

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/06/2026

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO	30/06/2026	30/06/2025	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	628.761	347.983	280.778	80,7%
2) Costi di sviluppo				
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	4.884.444	4.056.414	828.030	20,4%
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	789.311	791.153	-1.842	-0,2%
7) Altre	27.754	27.223	531	2,0%
Totale immobilizzazioni immateriali	6.330.270	5.222.773	1.107.497	21,2%
II - Immobilizzazioni materiali				
4) Altri beni	13.626	15.633	-2.007	-12,8%
Totale immobilizzazioni materiali	13.626	15.633	-2.007	-12,8%
III - Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni				
a) Imprese controllate	0		0	
d-bis) Altre imprese	650	650	0	0,0%
Totale partecipazioni	650	650	0	0,0%
2) Crediti				
d-bis) Verso altri				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.051	7.301	750	10,3%
Totale crediti verso altri	8.051	7.301	750	10,3%
Totale Crediti	8.051	7.301	750	10,3%
4) Strumenti finanziari derivati attivi	18.297	23.392	-5.095	-21,8%
Totale immobilizzazioni finanziarie	26.998	31.343	-4.345	-13,9%
Totale immobilizzazioni (B)	6.370.894	5.269.749	1.101.145	20,9%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
3) Lavori in corso su ordinazione	980.074	1.361.502	-381.428	-28,0%
5) Acconti				
Totale rimanenze	980.074	1.361.502	-381.428	-28,0%
II - Crediti				
1) Verso clienti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.907.555	1.350.798	556.757	41,2%
Totale crediti verso clienti	1.907.555	1.350.798	556.757	41,2%
2) Verso Imprese Controllate				
Esigibili entro l'esercizio successivo	0		0	
Totale crediti verso Imprese Controllate	-	0	0	
4) Verso controllanti				
Esigibili entro l'esercizio successivo				

Totale crediti verso controllanti	-	0	0	
5-bis) Crediti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	192.499	310.763	-118.264	-38,1%
Totale crediti tributari	192.499	310.763	-118.264	-38,1%
5-ter) Imposte anticipate	178.633	223.847	-45.214	-20,2%
5-quater) Verso altri				
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.874	27.253	-19.379	-71,1%
Totale crediti verso altri	7.874	27.253	-19.379	-71,1%
Totale crediti	2.286.561	1.912.661	373.900	19,5%
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
6) Altri titoli	0	100.120	-100.120	-100,0%
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	100.120	-100.120	-100,0%
IV - Disponibilità liquide				
1) Depositi bancari e postali	707.958	662.476	45.482	6,9%
3) Danaro e valori in cassa	171	310	-139	-44,8%
Totale disponibilità liquide	708.129	662.786	45.343	6,8%
Totale attivo circolante (C)	3.974.764	4.037.069	-62.305	-1,5%
D) RATEI E RISCONTI	414.215	438.250	-24.035	-5,5%
TOTALE ATTIVO	10.759.873	9.745.068	1.014.805	10,4%
PASSIVO	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
I - Capitale	324.400	288.356	36.044	12,5%
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.639.994	5.211.913	2.428.081	46,6%
III - Riserve di rivalutazione	792.000	792.000	0	0,0%
IV - Riserva legale	26.033	26.033	0	0,0%
V - Riserve statutarie	98.293	98.293	0	0,0%
VI - Altre riserve, distintamente indicate				
Riserva di consolidamento	180.050	128.340	51.710	40,3%
Riserva straordinaria	130.621	130.621	0	0,0%
Riserva da differenze di traduzione				
Varie altre riserve	-2	-3	1	33,3%
Totale altre riserve	310.669	258.958	51.711	20,0%
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	13.906	17.778	-3.872	-21,8%
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-5.523.271	-3.998.348	-1.524.923	-38,1%
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.282.392	-1.524.924	242.532	15,9%
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-		
Totale patrimonio netto di gruppo	2.399.632	1.170.059	1.229.573	105,1%
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi				
Utile (perdita) di terzi				
Totale patrimonio di terzi	0	0	0	
Totale patrimonio netto consolidato	2.399.632	1.170.059	1.229.573	105,1%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			-	

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	97.504	86.826	10.678	12,3%
2) Per imposte, anche differite	4.391	5.614	-1.223	-21,8%
4) Altri	0		0	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	101.895	92.440	9.455	10,2%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	808.706	777.032	31.674	4,1%
D) DEBITI			-	
1) Obbligazioni				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	500.000	500.000	0	0,0%
Totale obbligazioni	500.000	500.000	0	0,0%
4) Debiti verso banche				
Esigibili entro l'esercizio successivo	727.729	919.649	-191.920	-20,9%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	658.974	1.012.248	-353.274	-34,9%
Totale debiti verso banche	1.386.703	1.931.897	-545.194	-28,2%
6) Acconti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	655.760	593.112	62.648	10,6%
Totale acconti	655.760	593.112	62.648	10,6%
7) Debiti verso fornitori				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.854.379	1.873.161	-18.782	-1,0%
Totale debiti verso fornitori	1.854.379	1.873.161	-18.782	-1,0%
9) Debiti verso imprese controllate				
Esigibili entro l'esercizio successivo	0		0	
Totale debiti verso imprese controllate (9)	0	0	0	
11) Debiti verso controllanti				
Esigibili entro l'esercizio successivo				
Totale debiti verso controllanti (11)	0	0	0	
12) Debiti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	143.594	252.649	-109.055	-43,2%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-		
Totale debiti tributari	143.594	252.649	-109.055	-43,2%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale				
Esigibili entro l'esercizio successivo	163.475	131.353	32.122	24,5%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	163.475	131.353	32.122	24,5%
14) Altri debiti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	644.416	574.781	69.635	12,1%
Totale altri debiti	644.416	574.781	69.635	12,1%
Totale debiti	5.348.327	5.856.953	-508.626	-8,7%
E) RATEI E RISCONTI	2.101.313	1.848.584	252.729	13,7%
TOTALE PASSIVO	10.759.873	9.745.068	1.014.805	10,4%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.039.043	7.031.534	2.007.509	28,6%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-381.428	270.353	-651.781	-241,1%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.283.336	1.310.769	-27.433	-2,1%
5) Altri ricavi e proventi				
Contributi in conto esercizio				
Altri	124.217	84.778	39.439	46,5%
Totale altri ricavi e proventi (5)	124.217	84.778	39.439	46,5%
Totale valore della produzione (A)	10.065.168	8.697.434	1.367.734	15,7%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.810	8.335	-3.525	-42,3%
7) Per servizi	3.723.457	3.795.470	-72.013	-1,9%
8) Per godimento di beni di terzi	475.983	405.103	70.880	17,5%
9) Per il personale:				
a) Salari e stipendi	3.606.633	2.998.775	607.858	20,3%
b) Oneri sociali	1.103.792	861.038	242.754	28,2%
c) Trattamento di fine rapporto	277.043	227.116	49.927	22,0%
d) Trattamento di quiescenza e simili				
e) Altri costi	86.394	99.945	-13.551	-13,6%
Totale costi per il personale (9)	5.073.862	4.186.874	886.988	21,2%
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.653.063	1.314.934	338.129	25,7%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.805	7.058	-253	-3,6%
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	26.384	114.891	-88.507	-77,0%
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.686.252	1.436.883	249.369	17,4%
12) Accantonamenti per rischi	34.320	34.980	-660	-1,9%
14) Oneri diversi di gestione	87.739	80.837	6.902	8,5%
Totale costi della produzione (B)	11.086.423	9.948.482	1.137.941	11,4%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-1.021.255	-1.251.048	229.793	18,4%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-	
16) Altri proventi finanziari:				
d) Proventi diversi dai precedenti				
Altri	1.815	1.324	491	37,1%
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	1.815	1.324	491	37,1%
Totale altri proventi finanziari (16)	1.815	1.324	491	37,1%
17) Interessi e altri oneri finanziari				
- verso imprese controllate	0	-		
Altri	158.921	171.994	-13.073	-7,6%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	158.921	171.994	-13.073	-7,6%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-5.436	-13.388	7.952	59,4%
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-162.542	-184.058	21.516	11,7%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:			-	
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-51.710		-51.710	

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-1.235.507	-1.435.106	199.599	13,9%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
Imposte correnti	0	35.449	-35.449	-100,0%
Imposte relative ad esercizi precedenti		-		
Imposte differite e anticipate	46.885	54.369	-7.484	-13,8%
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	46.885	89.818	-42.933	-47,8%
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-1.282.392	-1.524.924	242.532	15,9%
Risultato di pertinenza di terzi				
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.282.392	-1.524.924	242.532	15,9%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.282.392	-1.524.924	242.532	16%
Imposte sul reddito	46.885	89.818	-42.933	-47,8%
Interessi passivi/(attivi)	157.106	170.670	-13.564	-7,9%
(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	-1.078.401	-1.264.436	186.035	15%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamenti ai fondi	34.320	262.096	-227.776	-86,9%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.659.868	1.321.992	337.876	25,6%
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	-28.641	28641	100,0%
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	78.094	114.891	-36.797	-32%
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.772.282	1.670.338	101.944	6%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	693.881	405.902	287.979	70,9%
Variazioni del capitale circolante netto				
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	381.428	-270.353	651.781	241,1%
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-583.141	87.349	-670.490	-767,6%
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-18.782	117.504	-136.286	-116,0%
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	24.035	-88.130	112.165	127,3%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	252.729	278.161	-25.432	-9,1%
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	191.322	-240.237	431.559	180%
Totale variazioni del capitale circolante netto	247.591	-115.706	363.297	314%

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	941.472	290.196	651.276	224%
Altre rettifiche			0	
Interessi incassati/(pagati)	-157.106	-170.670	13.564	8%
(Imposte sul reddito pagate)	0	0	0	
Dividendi incassati	0	0	0	
(Utilizzo dei fondi)	6.809	98.981	-92.172	-93%
Altri incassi/(pagamenti)	0	0	0	
Totale altre rettifiche	-150.297	-71.689	-78.608	-110%
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	791.175	218.507	572.668	262%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento				
Immobilizzazioni materiali				
(Investimenti)	-4.798	-8.644	3.846	44%
Disinvestimenti	0	0		
Immobilizzazioni immateriali				
(Investimenti)	-2.760.560	-2.052.893	-707.667	-34%
Disinvestimenti	0	0		
Immobilizzazioni finanziarie				
(Investimenti)	-52.460	-1.000	-51.460	-5146%
Disinvestimenti	5.095	0	5095	
Attività finanziarie non immobilizzate				
(Investimenti)	0	-100.000	100.000	1
Disinvestimenti	100.120	0	100.120	
(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)	-2.712.603	-2.162.537	-550.066	-25%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Mezzi di terzi				
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-191.920	-475.111	283.191	60%
Accensione finanziamenti	0	1.000.000	-1.000.000	-100%
(Rimborso finanziamenti)	-353.274	0	-353.274	
Mezzi propri				
Aumento di capitale a pagamento	2.511.965	1.675.000	836.965	50%
(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)	1.966.771	2.199.889	-233.118	-11%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	45.343	255.859	-210.516	-82%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio				
Depositi bancari e postali	662.476	406.684	255.792	63%
Assegni	0	0		
Denaro e valori in cassa	310	243	67	28%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	662.786	406.927	255.859	63%
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0		
Disponibilità liquide a fine esercizio				

Depositi bancari e postali	707.958	662.476	45.482	7%
Assegni	0	0		
Denaro e valori in cassa	171	310	-139	-45%
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	708.129	662.786	45.343	7%
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		

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Posizione finanziaria netta	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
passività a breve	-713.763	-919.649	205.885	22,4%
passività a lungo	-672.474	-1.012.248	339.774	33,6%
Obbligazioni	-500.000	-500.000	0	0,0%
liquidità	708.129	762.785	-54.656	-7,2%
Posizione finanziaria netta	-1.178.108	-1.669.111	491.003	29,4%

Posizione finanziaria netta	30/06/2026	31/12/2025	Variazione	Variazione %
passività a breve	-713.763	-675.342	-38.421	-5,7%
passività a lungo	-672.474	-841.134	168.660	20,1%
Obbligazioni	-500.000	-500.000	0	0,0%
liquidità	708.129	938.149	-230.020	-24,5%
Posizione finanziaria netta	-1.178.108	-1.078.328	-99.781	-9,3%

**BILANCIO D'ESERCIZIO
CREACTIVES GROUP SPA AL 30/06/2026**

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2026	30/06/2025	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	628.761	347.982	280.779	80,7%
2) Costi di sviluppo				
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	4.884.444	4.056.414	828.030	20,4%
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	789.311	791.153	-1.842	-0,2%
7) Altre	27.754	27.223	531	2,0%
Totale immobilizzazioni immateriali	6.330.270	5.222.772	1.107.498	21,2%
II - Immobilizzazioni materiali				
4) Altri beni	13.626	15.631	-2.005	-12,8%
Totale immobilizzazioni materiali	13.626	15.631	-2.005	-12,8%
III - Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni				
a) Imprese controllate	496.736	548.445	-51709	-9,4%
d-bis) Altre imprese	650	650	0	0,0%
Totale partecipazioni	497.386	549.095	-51709	-9,4%
2) Crediti				
d-bis) Verso altri				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.784	3.784	0	0,0%
Totale crediti verso altri	3.784	3.784	0	0,0%
Totale Crediti	3.784	3.784	0	0,0%
4) Strumenti finanziari derivati attivi	18.297	23.392	-5.095	-21,8%
Totale immobilizzazioni finanziarie	519.467	576.271	-56.804	-9,9%
Totale immobilizzazioni (B)	6.863.363	5.814.674	1.048.689	18,0%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
3) Lavori in corso su ordinazione	980.074	1.332.542	-352.468	-26,5%
5) Acconti				
Totale rimanenze	980.074	1.332.542	-352.468	-26,5%
II - Crediti				
1) Verso clienti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.752.389	1.076.877	675.512	62,7%
Totale crediti verso clienti	1.752.389	1.076.877	675.512	62,7%
2) Verso Imprese Controllate				
Esigibili entro l'esercizio successivo	133.596	58622	74974	127,9%
Totale crediti verso Imprese Controllate	133.596	58622	74974	127,9%
4) Verso controllanti				

Esigibili entro l'esercizio successivo				
Totale crediti verso controllanti	-	0	0	
5-bis) Crediti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	192.499	310.763	-118.264	-38,1%
Totale crediti tributari	192.499	310.763	-118.264	-38,1%
5-ter) Imposte anticipate	178.633	178.633	0	0,0%
5-quater) Verso altri				
Esigibili entro l'esercizio successivo	713	27.142	-26.429	-97,4%
Totale crediti verso altri	713	27.142	-26.429	-97,4%
Totale crediti	2.257.830	1.652.037	605.793	36,7%
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
6) Altri titoli	0	100.000	-100.000	-100,0%
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	100.000	-100.000	-100,0%
IV - Disponibilità liquide				
1) Depositi bancari e postali	684.441	615.197	69.244	11,3%
3) Danaro e valori in cassa	171	310	-139	-44,8%
Totale disponibilità liquide	684.612	615.507	69.105	11,2%
Totale attivo circolante (C)	3.922.516	3.700.086	222.430	6,0%
D) RATEI E RISCONTI	413.189	421.941	-8.752	-2,1%
TOTALE ATTIVO	11.199.068	9.936.701	1.262.367	12,7%
PASSIVO	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
I - Capitale	324.400	288.356	36.044	12,5%
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	7.639.994	5.211.913	2.428.081	46,6%
III - Riserve di rivalutazione	792.000	792.000	0	0,0%
IV - Riserva legale	26.033	26.033	0	0,0%
V - Riserve statutarie	98.293	98.293	0	0,0%
VI - Altre riserve, distintamente indicate			0	
Riserva straordinaria	130.621	130.621	0	0,0%
Varie altre riserve	-2	-1	-1	-100,0%
Totale altre riserve	130.619	130.620	-1	0,0%
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	13.906	17.778	-3.872	-21,8%
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-5.281.716	-3.642.797	-1.638.919	-45,0%
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.219.928	-1.638.919	418.991	25,6%
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	
Totale patrimonio netto	2.523.601	1.283.277	1.240.324	96,7%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			-	
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	82.104	47.784	34.320	71,8%
2) Per imposte, anche differite	4.391	5.614	-1.223	-21,8%
4) Altri	0		0	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	86.495	53.398	33.097	62,0%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	808.706	777.032	31.674	4,1%
D) DEBITI			-	

1) Obbligazioni				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	500.000	500.000	-	0,0%
Totale obbligazioni	500.000	500.000	-	0,0%
4) Debiti verso banche			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	739.563	915.539	-175.976	-19,2%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	645.474	1.012.248	-366.774	-36,2%
Totale debiti verso banche	1.385.037	1.927.787	-542.750	-28,2%
6) Acconti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	655.760	575.832	79.928	13,9%
Totale acconti	655.760	575.832	79.928	13,9%
7) Debiti verso fornitori			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.827.645	1.838.477	-10.832	-0,6%
Totale debiti verso fornitori	1.827.645	1.838.477	-10.832	-0,6%
9) Debiti verso imprese controllate			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	493.464	221.053	272.411	123,2%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	300.000	-300.000	-1
Totale debiti verso imprese controllate (9)	493.464	521.053	-27589	-5,3%
11) Debiti verso controllanti			0	
Esigibili entro l'esercizio successivo			0	
Totale debiti verso controllanti (11)	0	0	-	
12) Debiti tributari			0	
Esigibili entro l'esercizio successivo	137.944	243.613	-105.669	-43,4%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-		
Totale debiti tributari	137.944	243.613	-105.669	-43,4%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			0	
Esigibili entro l'esercizio successivo	163.475	131.353	32.122	24,5%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	163.475	131.353	32.122	24,5%
14) Altri debiti			0	
Esigibili entro l'esercizio successivo	639.596	564.430	75.166	13,3%
Totale altri debiti	639.596	564.430	75.166	13,3%
Totale debiti	5.802.921	6.302.545	-499.624	-7,9%
E) RATEI E RISCONTI	1.977.344	1.520.449	456.895	30,1%
TOTALE PASSIVO	11.199.067	9.936.701	1.262.366	12,7%

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.766.977	6.636.765	2.130.212	32,1%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-352.468	304.007	-656.475	-215,9%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.283.336	1.310.769	-27.433	-2,1%
5) Altri ricavi e proventi				
Contributi in conto esercizio				
Altri	117.881	79.619	38.262	48,1%
Totale altri ricavi e proventi (5)	117.881	79.619	38.262	48,1%
Totale valore della produzione (A)	9.815.726	8.331.160	1.484.566	17,8%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.637	8.032	-3.395	-42,3%
7) Per servizi	3.484.595	3.651.894	-167.299	-4,6%
8) Per godimento di beni di terzi	451.919	381.378	70.541	18,5%
9) Per il personale:				
a) Salari e stipendi	3.606.633	2.968.598	638.035	21,5%
b) Oneri sociali	1.103.792	861.037	242.755	28,2%
c) Trattamento di fine rapporto	277.043	227.116	49.927	22,0%
d) Trattamento di quiescenza e simili				
e) Altri costi	86.394	99.945	-13.551	-13,6%
Totale costi per il personale (9)	5.073.862	4.156.696	917.166	22,1%
10) Ammortamenti e svalutazioni:				
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.653.063	1.314.934	338.129	25,7%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.805	7.058	-253	-3,6%
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	26.384	114.891	-88.507	-77,0%
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.686.252	1.436.883	249.369	17,4%
12) Accantonamenti per rischi	34.320	34.980	-660	-1,9%
14) Oneri diversi di gestione	85.817	79.008	6.809	8,6%
Totale costi della produzione (B)	10.821.402	9.748.871	1.072.531	11,0%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-1.005.676	-1.417.711	412.035	29,1%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-	
16) Altri proventi finanziari:				
d) Proventi diversi dai precedenti				
Altri	1.815	1.324	491	37,1%
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	1.815	1.324	491	37,1%
Totale altri proventi finanziari (16)	1.815	1.324	491	37,1%
17) Interessi e altri oneri finanziari				
- verso imprese controllate	0	1701	-1701	-100,0%
Altri	158.921	171.994	-13.073	-7,6%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	158.921	173.695	-14.774	-8,5%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-5.436	-13.388	7.952	59,4%

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-162.542	-185.759	23.217	12,5%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:				
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-51.710	0	-51710	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-1.219.928	-1.603.470	383.542	23,9%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
Imposte correnti	0	35.449	-35.449	-100,0%
Imposte relative ad esercizi precedenti		-		
Imposte differite e anticipate	0	0	0	
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	35.449	-35.449	-100,0%
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-1.219.928	-1.638.919	418.991	25,6%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.219.928	-1.638.919	418.991	25,6%
Imposte sul reddito	0	35.449	-35.449	-100,0%
Interessi passivi/(attivi)	157.106	172.371	-15.265	-8,9%
(Dividendi)	0	0	0	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0	0	
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.062.822	-1.431.099	368.277	25,7%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			0	
Accantonamenti ai fondi	34.320	859.127	-824.807	-96,0%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.659.868	1.321.992	337.876	25,6%
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0	0	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	-23.392	23392	100,0%
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	78.094	114.891	-36797	-32,0%
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.772.282	2.272.618	-500.336	-22,0%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	709.460	841.519	-132.059	-15,7%
Variazioni del capitale circolante netto			0	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	352.468	-1.332.542	1.685.010	126,5%
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-701.896	-1.191.768	489.872	41,1%
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-10.832	1.726.679	-1.737.511	-100,6%
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	8.752	-397.040	405.792	102,2%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	456.895	1.399.339	-942.444	-67,3%

Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	123.677	1.629.636	-1.505.959	-92%
Totale variazioni del capitale circolante netto	229.064	1.834.304	-1.605.240	-88%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	938.524	2.675.823	-1.737.299	-65%
Altre rettifiche			0	
Interessi incassati/(pagati)	-157.106	-172.371	15.265	9%
(Imposte sul reddito pagate)	0	0	0	
Dividendi incassati	0	0	0	
(Utilizzo dei fondi)	30.451	-98.981	129.432	131%
Altri incassi/(pagamenti)	0	0	0	
Totale altre rettifiche	-126.655	-271.352	144.697	53%
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	811.869	2.404.471	-1.592.602	-66%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			0	
Immobilizzazioni materiali			0	
(Investimenti)	-4.800	-22.689	17.889	79%
Disinvestimenti	0	0	0	
Immobilizzazioni immateriali			0	
(Investimenti)	-2.760.561	-6.269.900	3.509.339	56%
Disinvestimenti	0	0	0	
Immobilizzazioni finanziarie			0	
(Investimenti)	0	-552.879	552.879	1
Disinvestimenti	5.095	0	5095	
Attività finanziarie non immobilizzate			0	
(Investimenti)	0	-100.000	100.000	1
Disinvestimenti	100.000	0	100.000	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0	0	
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0	0	
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-2.660.266	-6.945.468	4.285.202	62%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			0	
Mezzi di terzi			0	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-189.476	496.669	-686.145	-138%
Accensione finanziamenti	0	2.231.090	-2.231.090	-100%
(Rimborso finanziamenti)	-353.274	0	-353.274	
Mezzi propri			0	
Aumento di capitale a pagamento	2.460.252	1.675.000	785.252	0,468807164
(Rimborso di capitale)	0	0	0	
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	750.883	-750883	-1
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0	0	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.917.502	5.153.642	-3.236.140	-63%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	69.105	612.645	-543.540	-89%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	0	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio			0	
Depositi bancari e postali	615.197	2.806	612.391	21824%
Assegni	0	0	0	
Denaro e valori in cassa	310	56	254	454%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	615.507	2.862	612.645	21406%

Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	0	
Disponibilità liquide a fine esercizio			0	
Depositi bancari e postali	684.441	615.197	69.244	11%
Assegni	0	0	0	
Denaro e valori in cassa	171	310	-139	-45%
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	684.612	615.507	69.105	11%
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0	0	

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SOCIETA' SINGOLA

Posizione finanziaria netta	30/06/2026	30/06/2025	Variazione	Variazione %
passività a breve	-712.563	-915.539	202.976	22,2%
passività a lungo	-672.474	-1.012.248	339.774	33,6%
Obbligazioni	-500.000	-500.000	0	0,0%
liquidità	684.613	715.506	-30.894	-4,3%
Posizione finanziaria netta	-1.200.425	-1.712.280	511.856	29,9%

Posizione finanziaria netta	30/06/2026	31/12/2025	Variazione	Variazione %
passività a breve	-712.563	-674.215	-38.349	-5,7%
passività a lungo	-672.474	-841.134	168.660	20,1%
Obbligazioni	-500.000	-500.000	0	0,0%
liquidità	684.613	875.803	-191.190	-21,8%
Posizione finanziaria netta	-1.200.425	-1.139.546	-60.878	-5,3%