

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 2024

*Valore della produzione aumentato a 8M di Euro – Ricavi dalle vendite in crescita del 20%
 Annual Recurring Revenue a 5M di Euro – Fatturato internazionale a quota 87%*

*Approvato il progetto di fusione per incorporazione della controllata al 100% Creactives S.p.A.
 Variazione del calendario finanziario*

Principali highlights finanziari consolidati – 30 giugno 2024 vs 30 giugno 2023

VALORE DELLA PRODUZIONE: 8M DI EURO RISPETTO A 7,0M DI EURO +15%

RICAVI DALLE VENDITE¹: 6,6M DI EURO RISPETTO A 5,5M DI EURO +20%: DI CUI:

- RICAVI DIRETTI COMPRESIVI DI WIP: 5,6M DI EURO RISPETTO A 4,8M DI EURO
- RICAVI INDIRETTI COMPRESIVI DI WIP: 1,0M EURO RISPETTO A 680MILA EURO

“ANNUAL RECURRING REVENUE” (ARR)²: 5,2M DI EURO RISPETTO A 4,8M DI EURO

EBITDA: 282MILA EURO RISPETTO A 390MILA EURO -28%

PERDITA: -1,1M DI EURO, RISPETTO A -1,1M DI EURO

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN): INDEBITAMENTO NETTO DI 1,5M DI EURO RISPETTO A 532MILA EURO AL 30 GIUGNO 2023 (1,3M DI EURO AL 31 DICEMBRE 2023)

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

Paolo Gamberoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Creactives Group, commenta: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati ottenuti e della crescita dei nostri ricavi e del nostro fatturato. Nell'ultimo anno abbiamo siglato nuove partnership con importanti realtà globali come Accenture e Bain & Company, e siamo attualmente impegnati in numerose trattative. Siamo fiduciosi che i benefici di questi accordi si concretizzeranno nel prossimo futuro. Continuiamo a mantenere il focus sui ricavi ricorrenti e sul nostro posizionamento multinazionale, con l'87% delle vendite generate fuori dall'Italia. Il nostro fatturato è interamente concentrato nel settore dell'intelligenza artificiale, essendo Creactives un player specializzato nella costruzione e vendita di tecnologie di AI applicata al data management multilinguistico per il procurement e la supply chain.”*

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, 25 settembre 2024. **Creactives Group S.p.A.** (“**Creactives Group**” o “**Società**”) (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), società internazionale e PMI Innovativa, 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 2024. Si ricorda che la Società chiude l’esercizio annuale nel mese di giugno.

Commento ai risultati consolidati

Il valore della produzione ha raggiunto circa 8,0 milioni di euro, segnando un aumento del 15% rispetto all’esercizio precedente.

Nell’esercizio 23-24, i ricavi consolidati, inclusi WIP per -2,7 mila euro, ammontano a 6,6 milioni di euro, con un aumento dell’20% rispetto all’anno precedente.

Questo risultato è stato trainato da un incremento dei ricavi ricorrenti, saliti a 3,9 milioni di euro (+23%) (3,1 milioni di euro al 30 giugno 2023), mentre la componente progetto è rimasta stabile a 2,7 milioni di euro.

L’ARR (“*Annual Recurring Revenue*”) pari a 5,2 milioni di euro ha registrato un aumento del 7% rispetto all’esercizio precedente (4,8 milioni di euro al 30 giugno 2023).

Nel dettaglio, i ricavi diretti (inclusi WIP) pari a 5,6 milioni di euro (4,8 milioni di euro al 30 giugno 2023) si confermano predominanti, mentre quelli derivanti da progetti acquisiti con i partner pari a 1,0 milioni di euro (680 mila euro al 30 giugno 2023) sono in crescita grazie a nuove commesse con importanti società internazionali.

La quota di fatturato internazionale rappresenta l’87% per il Gruppo nel suo complesso.

Le capitalizzazioni interne si attestano a 1,2 milioni di euro (1,2 milioni di euro al 30 giugno 2023). Da segnalare anche un significativo incremento dei ricavi provenienti da progetti con prodotti e servizi di terze parti, in cui Creactives agisce come integratore.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni*	30.06.2024	%	30.06.2023	%	Var. %
(Dati in Euro/000)					
Ricavi Subscription (Saas/Recurrent)	3.668	55,19%	2.868	53,92%	27,89%
Ricavi Professional Services	2.728	41,05%	2.149	40,40%	26,94%
Ricavi da manutenzioni	250	3,76%	302	5,68%	-17,22%
Ricavi da licenze	-	-	-	-	-
Totale	6.646	100,00%	5.319	100,00%	23,56%

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

L’EBITDA si è attestato a 282 mila euro (Ebitda margin pari a 3,5%) contro 390 mila euro al 30 giugno 2023 (Ebitda margin pari a 5,6%).

I costi totali sono aumentati del 17%, passando da 6,6 milioni a 7,7 milioni di euro, con una distribuzione equa tra costi del personale e altri costi operativi. L’aumento dei costi del personale pari a 3,7 milioni di euro (3,2 milioni di euro al 30 giugno

2023) è legato sia agli incrementi salariali dettati dal CCNL per far fronte all'inflazione sia agli investimenti in nuove risorse (8 nuove assunzioni) e competenze da parte dell'azienda. Tra gli altri costi, si registrano aumenti rilevanti per hosting, cyber security, compliance e costi di terze parti.

Il risultato netto consolidato ha riportato un valore negativo di 1,1 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto all'anno precedente (1,1 milioni di euro).

La posizione finanziaria netta pari a 1,5 milioni di euro al 30 giugno 2024 (532 mila euro al 30 giugno 2023). La variazione registrata della posizione finanziaria netta rispetto al periodo precedente è dovuta a una riduzione della liquidità e ad un aumento dei debiti finanziari a breve termine meno che proporzionale. Inoltre, l'indebitamento finanziario netto, pari a 1,5 milioni (0,53 milioni al 30 giugno 2023), è fortemente influenzato anche dal fatturato relativo ai nuovi progetti che si è sviluppato maggiormente nella seconda parte del secondo semestre, con uno slittamento degli incassi nell'esercizio successivo. In particolare, lo scostamento di 1 milione di PFN rispetto all'esercizio precedente è da attribuire principalmente a un risultato operativo al netto delle capitalizzazioni negativo per 893 mila euro e a oneri finanziari per 134 mila euro. La variazione di capitale circolante non è stata rilevante, a dicembre la società ha dovuto far fronte al pagamento del riversamento del credito di imposta (91 mila euro), dell'imposta sulla rivalutazione marchio (51 mila euro). Nella gestione della liquidità si è ricorsi a un maggiore utilizzo dell'anticipo fatture per i clienti non ceduti a factor. Tali anticipi hanno prodotto una liquidità utile al pagamento dei costi correnti ma hanno aumentato i debiti di breve periodo con le banche che sono pari a 893 mila euro rispetto a 342 mila euro al 30 giugno 2023. Dall'altro lato, al 30 giugno 2024 l'utilizzo del factor è di 1.049 mila euro, mentre al 30 giugno 2023 era di 884 mila euro.

Principali risultati della holding capogruppo Creactives Group

VALORE DELLA PRODUZIONE: 343MILA DI EURO RISPETTO A 256MILA DI EURO +34%

EBITDA: -310MILA EURO RISPETTO A -287MILA EURO

PERDITA: -455MILA DI EURO, RISPETTO A -436MILA DI EURO

PATRIMONIO NETTO: 2,5M DI EURO RISPETTO A 2,9M DI EURO

Copertura della perdita di Creactives Group

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti di portare a nuovo la perdita di -455 mila euro di Creactives Group.

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

21 settembre 2023

Creactives S.p.A., società operativa controllata, ha siglato un accordo strategico con Accenture (NYSE: ACN) per sfruttare l'IA di Creactives, accelerando la generazione di valore dai dati.

29 settembre 2023

Creactives S.p.A. ha ottenuto nuove certificazioni internazionali attraverso l'audit di BSI (British Standard Institute), tra cui:

- ISO 27017: Gestione della sicurezza delle informazioni nel cloud.
- ISO 27018: Gestione sicura dei dati personali in cloud pubblico.

- ISO 27001: Rinnovo del sistema per la gestione sicura delle informazioni.
- ISO 9001: Rinnovo del sistema di gestione qualità.

25 ottobre 2023

L'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio d'esercizio al 30 giugno 2023, deliberato di portare a nuovo la perdita di esercizio di 435.736 euro e ha deliberato la richiesta di delisting dalla Borsa di Vienna. È stato inoltre nominato il nuovo Collegio Sindacale.

23 novembre 2023

Creactives è stata inclusa nella lista "ProcureTech 100" e nella "50 to Watch" di Spend Matters, come leader nell'IA applicata al procurement.

29 novembre 2023

Creactives Group ha completato il processo di delisting dalla Borsa di Vienna; l'ultimo giorno di negoziazione è stato il 22 dicembre 2023.

31 maggio 2024

Creactives S.p.A. ha firmato un accordo strategico con Bain & Company per supportare i clienti nella trasformazione dei processi operativi attraverso l'IA.

19 luglio 2024

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile "CREG – 7% 2024-2026" fino a 1 milione di euro.

31 luglio 2024

Alla prima emissione del prestito obbligazionario "CREG – 7% 2024-2026", sono state sottoscritte ed emesse 13 obbligazioni per un totale di 325 mila euro da quattro investitori italiani.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio 24-25 la priorità della Società è quella di sviluppare strategia di go to market insieme ai partner per consolidare l'attività a livello internazionale con nuovi contratti da cui la Società si aspetta un contributo importante alla crescita in termini di fatturato e di marginalità. Il focus della Società si amplierà a nuovi use cases che, sia i partner, che i clienti internazionali, stanno richiedendo sempre con maggiore frequenza. Ad esempio, l'integrazione con il mondo SAP, in particolare per facilitare la migrazione verso SAP4Hana, che sta diventando una priorità per i grandi gruppi internazionali. La Società continuerà inoltre a investire sulla propria tecnologia AI (Artificial Intelligence), sia sulla piattaforma Vanessa che sulle applicazioni, grazie anche alla collaborazione con un partner tecnologico. L'obiettivo di medio termine della Società rimane quello di far crescere i ricavi ricorrenti, in modo da poter garantire con questi la copertura dei costi operativi nonostante le incertezze che permangono a livello della situazione geopolitica e finanziaria internazionale.

Fusione per incorporazione della società interamente controllata Creactives S.p.A. in Creactives Group

Il Consiglio di Amministrazione ha **approvato il progetto di fusione per incorporazione** redatto ai sensi degli articoli 2501-ter e del 2505 cod. civ. della società interamente controllata **Creactives S.p.A.** ("Incorporanda") nella controllante **Creactives Group** (di seguito anche "**Incorporante**"), ("**Fusione**"). Il medesimo progetto è stato approvato sempre in data odierna anche dall'organo amministrativo della Incorporanda.

La Fusione si colloca nell'ambito di un processo di razionalizzazione degli assetti societari e di semplificazione dei rapporti commerciali e finanziari della Società finalizzato a realizzare una importante riduzione dei costi gestionali.

Considerato che la Società possiede l'intero capitale sociale dell'Incorporanda, la stessa si è avvalsa delle disposizioni di cui all'art. 2505 cod. civ..

Nell'operazione di Fusione non sussiste alcun rapporto di cambio delle azioni dell'Incorporante con le azioni dell'Incorporanda, derivante dal fatto che esso è automatico per via del controllo totalitario dell'Incorporanda. Per le stesse ragioni, non deve essere determinata alcuna modalità di assegnazione delle azioni dell'Incorporante, né determinata alcuna data di decorrenza della partecipazione agli utili delle azioni.

Si precisa che tutte ed indistintamente le poste componenti il Patrimonio Netto dell'Incorporanda, a seguito della fusione, verranno integralmente traslate nel Patrimonio netto della società Incorporante una volta eliso il valore della partecipazione posseduta dall'Incorporante, senza modifiche per quest'ultima del suo capitale sociale.

Si segnala che la Fusione rende opportune alcune marginali variazioni all'oggetto sociale della Società, allo scopo di riflettere in maniera corretta l'evoluzione del *business* della stessa. Ad avviso del Consiglio di Amministrazione, l'approvazione da parte dell'Assemblea della proposta di ampliamento dell'oggetto sociale non determina tuttavia una significativa modificazione delle attività esercitabili da parte della Società ai sensi del proprio statuto sociale (articolo 3) ("**Statuto**") e, pertanto, non spetterà agli azionisti della Società che non dovessero concorrere alla relativa deliberazione la legittimazione a esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a), cod. civ..

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di riservare la decisione in merito alla Fusione all'Assemblea degli azionisti riunita in sede straordinaria, che sarà altresì chiamata ad approvare, in considerazione della Fusione, la proposta di ampliamento dell'oggetto sociale della Società e, in sede ordinaria, di integrazione dei compensi già attribuiti al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione di Creactives Group per l'esecuzione delle attività aggiuntive che, a seguito della Fusione, saranno loro riservate.

La Fusione determinerà, alla data di perfezionamento della stessa, la totale estinzione dell'Incorporanda la quale verrà, pertanto, incorporata nella controllante Creactives Group.

Come prescritto dalla legge, la Fusione avrà efficacia civilistica a seguito dell'ultima delle iscrizioni prescritte dall'articolo 2504 cod. civ.. Con riferimento a quanto previsto dall'articolo 2501-ter, comma 1, numero 6, cod. civ., le operazioni dell'Incorporanda saranno imputate al bilancio della società Incorporante a decorrere dal primo giorno dell'esercizio in corso in cui si verificherà la data di efficacia. La stessa data sarà considerata data di decorrenza per gli effetti fiscali di cui all'articolo 172, comma 9, del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917.

La Fusione non comporta l'applicazione della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società ("**Procedura**") in quanto operazione con società controllata rispetto alla quale non vi sono interessi qualificati come significativi di altre parti correlate della Società (si veda art. 3, lett. h) della Procedura).

La documentazione inerente la Fusione, richiesta dalle applicabili disposizioni di legge, è depositata in data odierna presso il competente Registro delle Imprese.

Modifica del calendario finanziario

Il Consiglio di Amministrazione, in considerazione della Fusione e per consentire il rispetto dei termini di cui all'art. 2501-septies cod. civ., ha inoltre approvato la seguente **modifica al calendario finanziario**: l'Assemblea degli azionisti si terrà in prima convocazione per il 28 ottobre 2024 e, occorrendo, in seconda convocazione per il 31 ottobre 2024.

Di seguito si riporta il calendario finanziario della Società, come modificato:

25 settembre 2024	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato al 30 giugno 2024
28 ottobre 2024 ed occorrendo, in seconda convocazione, 31 ottobre 2024	Assemblea ordinaria per l'approvazione del Bilancio d'esercizio e la presentazione del Bilancio consolidato al 30 giugno 2024
26 marzo 2025	Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione finanziaria semestrale consolidata al 31 dicembre 2024; sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata

Il calendario finanziario è disponibile sul sito della Società www.creativesgroup.com nella sezione "Investor Relations/Calendario Finanziario".

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 28 ottobre 2024 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 31 ottobre 2024, per:

- in parte ordinaria: approvazione del bilancio d'esercizio al 30 giugno 2024; destinazione del risultato di esercizio; in considerazione della Fusione e, quindi, delle attività aggiuntive che saranno riservate al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione, integrazione dei compensi loro già attribuiti;
- in parte straordinaria: presentazione e approvazione del progetto di fusione della società interamente controllata Creatives S.p.A. in Creatives Group e conseguente proposta di ampliamento dell'oggetto sociale (art. 3 dello Statuto); modifiche agli articoli 13, 14 e 19 dello Statuto, finalizzate a recepire nello Statuto le modifiche intervenute all'art. 6 - bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (in vigore dal 4 dicembre 2023), nonché la facoltà di prevedere che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135 – *undecies* del TUF e mediante mezzi di telecomunicazione.

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 e saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, nonché resi disponibili sul sito internet della Società www.creativesgroup.com (sezione "Investor relations") e con le eventuali ulteriori modalità previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili, il bilancio dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2024 e il bilancio consolidato 2024, il progetto di Fusione, nonché la relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione Investor Relations sul sito www.creativesgroup.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 Group**”) (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), PMI Innovativa con sede a Verona, sviluppa tecnologie di Intelligenza Artificiale per il mondo della Supply Chain, erogate 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.creactivesgroup.com

Contatti

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

Creactives Group S.p.A.

Piazzale Luigi Cadorna 6, 37126 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

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/06/2024

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
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	267.808	415.549	-147.741	-36%
2) Costi di sviluppo		-	-	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	3.430.829	2.855.976	574.853	20%
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	776.672	801.400	-24.728	-3%
7) Altre	9.505	17.505	-8.000	-46%
Totale immobilizzazioni immateriali	4.484.814	4.090.430	394.384	10%
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>				
4) Altri beni	14.047	13.581	466	3%
Totale immobilizzazioni materiali	14.047	13.581	466	3%
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>				
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	6.301	6.809	-508	-7%
Totale crediti verso altri	6.301	6.809	-508	-7%
Totale Crediti	6.301	6.809	-508	-7%
4) Strumenti finanziari derivati attivi	52.033	81.318	-29.285	-36%
Totale immobilizzazioni finanziarie	58.984	88.777	-29.793	-34%
Totale immobilizzazioni (B)	4.557.845	4.192.788	365.057	9%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
<i>I - Rimanenze</i>				
3) Lavori in corso su ordinazione	1.091.149	1.093.930	-2.781	0%
5) Acconti		-	-	
Totale rimanenze	1.091.149	1.093.930	-2.781	0%
<i>II - Crediti</i>				
1) Verso clienti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.566.543	1.047.027	519.516	50%
Totale crediti verso clienti	1.566.543	1.047.027	519.516	50%
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	691.218	395.415	295.803	75%	
Totale crediti tributari	691.218	395.415	295.803	75%	
5-ter) Imposte anticipate	278.216	310.596	-32.380	-10%	
5-quater) Verso altri				-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	611	1.900	-1.289	-68%	
Totale crediti verso altri	611	1.900	-1.289	-68%	
Totale crediti	2.536.588	1.754.938	781.650	45%	
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				-	
6) Altri titoli	120	15.520	-15.400	-99%	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	120	15.520	-15.400	-99%	
<i>IV - Disponibilità liquide</i>				-	
1) Depositi bancari e postali	393.179	851.136	-457.957	-54%	
3) Danaro e valori in cassa	243	217	26	12%	
Totale disponibilità liquide	393.422	851.353	-457.931	-54%	
Totale attivo circolante (C)	4.021.279	3.715.741	305.538	8%	
D) RATEI E RISCONTI	350.120	305.159	44.961	15%	
TOTALE ATTIVO	8.929.244	8.213.688	715.556	9%	
PASSIVO	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %	
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO					
I - Capitale	274.956	274.956	-	0%	
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.550.313	3.550.313	-	0%	
III - Riserve di rivalutazione	792.000	792.000	-	0%	
IV - Riserva legale	2.681	2.681	-	0%	
V - Riserve statutarie			-		
VI - Altre riserve, distintamente indicate			-		
Riserva di consolidamento	380.605	380.605	-	0%	
Riserva straordinaria			-		
Riserva da differenze di traduzione			-		
Varie altre riserve	-	-2	2	-100%	
Totale altre riserve	380.605	380.603	2	0%	
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	39.545	61.802	-22.257	-36%	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-2.947.613	-1.884.629	-1.062.984	56%	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%	
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-	-		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-		

Totale patrimonio netto di gruppo	1.041.752	2.114.742	-1.072.990	-51%
Patrimonio netto di terzi		-	-	
Capitale e riserve di terzi		-	-	
Utile (perdita) di terzi		-	-	
Totale patrimonio di terzi		-	-	
Totale patrimonio netto consolidato	1.041.752	2.114.742	-1.072.990	-51%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			-	
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	195.527	167.933	27.594	16%
2) Per imposte, anche differite	12.488	19.516	-7.028	-36%
4) Altri		-	-	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	208.015	187.449	20.566	11%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	670.723	593.562	77.161	13%
D) DEBITI			-	
4) Debiti verso banche			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	892.673	341.801	550.872	161%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.014.335	1.061.471	-47.136	-4%
Totale debiti verso banche	1.907.008	1.403.272	503.736	36%
6) Acconti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	887.678	647.959	239.719	37%
Totale acconti	887.678	647.959	239.719	37%
7) Debiti verso fornitori			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.755.657	855.280	900.377	105%
Totale debiti verso fornitori	1.755.657	855.280	900.377	105%
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	265.481	273.112	-7.631	-3%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	91.025	194.109	-103.084	-53%
Totale debiti tributari	356.506	467.221	-110.715	-24%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	91.363	88.215	3.148	4%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	91.363	88.215	3.148	4%
14) Altri debiti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	440.119	384.885	55.234	14%
Totale altri debiti	440.119	384.885	55.234	14%
Totale debiti	5.438.331	3.846.832	1.591.499	41%
E) RATEI E RISCONTI	1.570.423	1.471.103	99.320	7%
TOTALE PASSIVO	8.929.244	8.213.688	715.556	9%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.646.630	5.319.169	1.327.461	25%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-2.781	209.106	-211.887	-101%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.175.710	1.250.743	-75.033	-6%
5) Altri ricavi e proventi			-	
Contributi in conto esercizio		-	-	
Altri	158.691	187.363	-28.672	-15%
Totale altri ricavi e proventi (5)	158.691	187.363	-28.672	-15%
Totale valore della produzione (A)	7.978.250	6.966.381	1.011.869	15%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.834	5.658	176	3%
7) Per servizi	3.349.075	2.785.322	563.753	20%
8) Per godimento di beni di terzi	501.983	445.099	56.884	13%
9) Per il personale:			-	
a) Salari e stipendi	2.775.307	2.347.020	428.287	18%
b) Oneri sociali	696.842	651.392	45.450	7%
c) Trattamento di fine rapporto	195.668	189.489	6.179	3%
d) Trattamento di quiescenza e simili		-	-	
e) Altri costi	104.809	65.119	39.690	61%
Totale costi per il personale (9)	3.772.626	3.253.020	519.606	16%
10) Ammortamenti e svalutazioni:			-	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.159.667	996.013	163.654	16%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.293	9.019	-2.726	-30%
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	860	-860	-100%
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.165.960	1.005.892	160.068	16%
12) Accantonamenti per rischi	35.640	35.640	-	0%
14) Oneri diversi di gestione	30.722	50.341	-19.619	-39%
Totale costi della produzione (B)	8.861.840	7.580.972	1.280.868	17%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-883.590	-614.591	-268.999	44%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-	
16) Altri proventi finanziari:			-	
d) Proventi diversi dai precedenti			-	
Altri	1.040	1.001	39	4%
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	1.040	1.001	39	4%
Totale altri proventi finanziari (16)	1.040	1.001	39	4%
17) Interessi e altri oneri finanziari			-	
- verso imprese controllate	-	968	-968	-100%
Altri	127.180	86.246	40.934	47%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	127.180	87.214	39.966	46%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-8.625	-16.136	7.511	-47%

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-134.765	-102.349	-32.416	32%
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)	-1.018.355	-716.940	-301.415	42%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			-	
Imposte correnti		-	-	
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	322.723	-322.723	-100%
Imposte differite e anticipate	32.380	23.321	9.059	39%
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	32.380	346.044	-313.664	-91%
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%
Risultato di pertinenza di terzi		-	-	
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%
Imposte sul reddito	32.380	346.044	-313.664	-91%
Interessi passivi/(attivi)	126.140	86.213	39.927	46%
(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	-892.215	-630.727	-261.488	41%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			-	
Accantonamenti ai fondi	35.640	225.129	-189.489	-84%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.165.960	1.005.032	160.928	16%
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-	-	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-	20.745	-20.745	-100%
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	-	860	-860	-100%
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.201.600	1.251.766	-50.166	-4%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	309.385	621.039	-311.654	-50%
Variazioni del capitale circolante netto			-	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.781	-209.106	211.887	-101%

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-506.011	-398.296	-107.715	27%
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	900.377	281.390	618.987	220%
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-44.961	-84.713	39.752	-47%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	99.320	328.698	-229.378	-70%
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-107.128	-245.290	138.162	-56%
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	344.378	-327.317	671.695	-205%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	653.763	293.722	360.041	123%
<i>Altre rettifiche</i>			-	
Interessi incassati/(pagati)	-126.140	-86.213	-39.927	46%
(Imposte sul reddito pagate)	-	-	-	
Dividendi incassati	-	-	-	
(Utilizzo dei fondi)	62.087	68.905	-6.818	-10%
Altri incassi/(pagamenti)	-	-	-	
<i>Totale altre rettifiche</i>	-64.053	-17.308	-46.745	270%
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	589.710	276.414	313.296	113%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			-	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			-	
(Investimenti)	-6.759	-9.498	2.739	-29%
Disinvestimenti	-	-	-	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			-	
(Investimenti)	-1.554.051	-1.712.929	158.878	-9%
Disinvestimenti	-	-	-	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			-	
(Investimenti)	-	-27.296	27.296	-100%
Disinvestimenti	29.793	2.000	27.793	1390%
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			-	
(Investimenti)	-	-	-	
Disinvestimenti	15.400	-	15.400	
(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)	-1.515.617	-1.747.723	232.106	-13%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			-	
<i>Mezzi di terzi</i>			-	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	550.872	-41.631	592.503	-1423%
Accensione finanziamenti	-	-	-	
(Rimborso finanziamenti)	- 47.136	-245.169	198.033	-81%
<i>Mezzi propri</i>			-	
Aumento di capitale a pagamento	-	1.317.749	-1.317.749	-100%
(Rimborso di capitale)	-22.255	-	-22.255	
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-	-	-	

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	481.481	1.030.949	-549.468	-53%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-444.426	-440.360	-4.066	1%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	-	-	-	-
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio				
Depositi bancari e postali	851.136	1.291.369	-440.233	-34%
Assegni	-	-	-	-
Denaro e valori in cassa	217	344	-127	-37%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	851.353	1.291.713	-440.360	-34%
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-	-	-
Disponibilità liquide a fine 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 fine esercizio	406.927	851.353	-444.426	-52%
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	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Passività a lungo termine	-892.673	-341.801	-550.872	-161%
Passività a breve termine	-1.014.335	-1.061.471	47.136	4%
Liquidità ed equivalenti di cassa	406.927	871.127	-464.200	53%
Posizione finanziaria netta	-1.500.080	-532.145	-967.935	-103%

Posizione finanziaria netta	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Passività a lungo termine	-892.673	-915.560	22.887	2%
Passività a breve termine	-1.014.335	-869.131	-145.204	-17%
Liquidità ed equivalenti di cassa	406.927	450.431	-43.504	10%
Posizione finanziaria netta	-1.500.080	-1.334.259	-165.821	-5%

**BILANCIO D'ESERCIZIO
CREACTIVES GROUP SPA AL 30/06/2024**

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
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	267.806	410.978	-143.172	-35%
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	267.806	410.978	-143.172	-35%
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>			-	
4) Altri beni		-	-	
Totale immobilizzazioni materiali	-	-	-	
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			-	
1) Partecipazioni			-	
a) Imprese controllate	2.000.000	2.000.000	-	
d-bis) Altre imprese		-	-	
Totale partecipazioni	2.000.000	2.000.000	-	0%
2) Crediti			-	
d-bis) Verso altri			-	
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-	
Totale crediti verso altri	-	-	-	
Totale Crediti	-	-	-	
4) Strumenti finanziari derivati attivi		-	-	
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.000.000	2.000.000	-	0%
Totale immobilizzazioni (B)	2.267.806	2.410.978	-143.172	-6%
C) ATTIVO CIRCOLANTE			-	
<i>I - Rimanenze</i>			-	
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-	-	
5) Acconti		-	-	
Totale rimanenze	-	-	-	
<i>II - Crediti</i>			-	
1) Verso clienti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	186.598	77.899	108.699	140%
Totale crediti verso clienti	186.598	77.899	108.699	140%
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	290.091	100.722	189.369	188%
Totale crediti tributari	290.091	100.722	189.369	188%
5-ter) Imposte anticipate	-	-	-	
5-quater) Verso altri				
Esigibili entro l'esercizio successivo	500	500	-	0%
Totale crediti verso altri	500	500	-	0%
Totale crediti	477.189	179.121	298.068	166%
<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	2.806	495.361	-492.555	-99%
3) Danaro e valori in cassa	56	146	-90	-62%
Totale disponibilità liquide	2.862	495.507	-492.645	-99%
Totale attivo circolante (C)	480.051	674.628	-194.577	-29%
D) RATEI E RISCONTI	24.901	16.538	8.363	51%
TOTALE ATTIVO	2.772.758	3.102.144	-329.386	-11%
PASSIVO	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
I - Capitale	274.956	274.956	-	0%
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.550.313	3.550.313	-	0%
III - Riserve di rivalutazione				
IV - Riserva legale	2.681	2.681	-	0%
V - Riserve statutarie				
VI - Altre riserve, distintamente indicate				
Riserva di consolidamento				
Riserva straordinaria	50.932	50.932	-	
Riserva da differenze di traduzione				
Varie altre riserve	-1	-1	-	0%
Totale altre riserve	50.931	50.931	-	0%
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-945.646	-509.910	-435.736	85%
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-	-	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	
Totale patrimonio netto di gruppo	2.478.534	2.933.235	-454.701	-16%
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi				
Utile (perdita) di terzi	-	-	-	
Totale patrimonio di terzi	-	-	-	
Totale patrimonio netto consolidato	2.478.534	2.933.235	-454.701	-16%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	29.040	21.120	7.920	38%
2) Per imposte, anche differite	-	-	-	
4) Altri		-	-	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	29.040	21.120	7.920	38%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	6.264	4.042	2.222	55%
D) DEBITI			-	
4) Debiti verso banche			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	28	152	-124	-82%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	
Totale debiti verso banche	28	152	-124	-82%
6) Acconti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	
Totale acconti	-	-	-	
7) Debiti verso fornitori			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	111.798	103.202	8.596	8%
Totale debiti verso fornitori	111.798	103.202	8.596	8%
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	5.303	7.987	-2.684	-34%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	
Totale debiti tributari	5.303	7.987	-2.684	-34%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.716	5.816	-1.100	-19%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	4.716	5.816	-1.100	-19%
14) Altri debiti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.965	26.590	-10.625	-40%
Totale altri debiti	15.965	26.590	-10.625	-40%
Totale debiti	137.810	143.747	-5.937	-4%
E) RATEI E RISCONTI	121.110	-	121.110	
TOTALE PASSIVO	2.772.758	3.102.144	-329.386	-11%

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	255.408	255.408	-	0%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	
5) Altri ricavi e proventi	-	-	-	
Contributi in conto esercizio	-	-	-	
Altri	87.604	325	87.279	26855%
Totale altri ricavi e proventi (5)	87.604	325	87.279	26855%
Totale valore della produzione (A)	343.012	255.733	87.279	34%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	146	155	-9	-6%
7) Per servizi	476.376	353.771	122.605	35%
8) Per godimento di beni di terzi	9.953	9.631	322	3%
9) Per il personale:			-	
a) Salari e stipendi	118.418	120.645	-2.227	-2%
b) Oneri sociali	27.849	35.294	-7.445	-21%
c) Trattamento di fine rapporto	10.121	10.594	-473	-4%
d) Trattamento di quiescenza e simili			-	
e) Altri costi	552	1.446	-894	-62%
Totale costi per il personale (9)	156.940	167.979	-11.039	-7%
10) Ammortamenti e svalutazioni:			-	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	143.172	143.172	-	0%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-	-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-	-	
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	143.172	143.172	-	0%
12) Accantonamenti per rischi	7.920	7.920	-	0%
14) Oneri diversi di gestione	2.242	3.706	-1.464	-40%
Totale costi della produzione (B)	796.749	686.334	110.415	16%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-453.737	-430.601	-23.136	5%
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	-	4.058	-4.058	-100%
Altri	964	1.077	-113	-10%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	964	5.135	-4.171	-81%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-	-	-	

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-964	-5.135	4.171	-81%
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)	-454.701	-435.736	-18.965	4%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			-	
Imposte correnti		-	-	
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-	
Imposte differite e anticipate	-	-	-	
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-	-	-	
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Risultato di pertinenza di terzi		-	-	
Risultato di pertinenza del gruppo	-454.701	-435.736	-18.965	4%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Imposte sul reddito	-	0	-	
Interessi passivi/(attivi)	964	5.135	-4.171	-81%
(Dividendi)	-	0	-	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	0	-	
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	453.737	-430.601	884.338	-205%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			-	
Accantonamenti ai fondi	7.920	10.823	-2.903	-27%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	143.172	143.172	-	0%
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		0	-	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie		0	-	
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari		0	-	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	151.092	153.995	-2.903	-2%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-302.645	-276.606	-26.039	9%
Variazioni del capitale circolante netto			-	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		0	-	

Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti		0	-	
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	8.596	37.656	-29.060	-77%
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-8.363	-3.358	-5.005	149%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	121.110	0	121.110	
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-312.477	-88.656	-223.821	252%
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>-191.134</i>	<i>-54.358</i>	<i>-136.776</i>	<i>252%</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-493.779	-330.964	-162.815	49%
<i>Altre rettifiche</i>			-	
Interessi incassati/(pagati)	-964	-5.135	4.171	-81%
(Imposte sul reddito pagate)		0	-	
Dividendi incassati		0	-	
(Utilizzo dei fondi)	2.222	-10.401	12.623	-121%
Altri incassi/(pagamenti)		0	-	
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>1.258</i>	<i>-15.536</i>	<i>16.794</i>	<i>-108%</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-492.521	-346.500	-146.021	42%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			-	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>			-	
(Investimenti)		0	-	
Disinvestimenti		0	-	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>			-	
(Investimenti)		-446.344	446.344	-100%
Disinvestimenti		0	-	
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>			-	
(Investimenti)		0	-	
Disinvestimenti		0	-	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>			-	
(Investimenti)		0	-	
Disinvestimenti		0	-	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		0	-	
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		0	-	
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)		-446.344	446.344	-100%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			-	
<i>Mezzi di terzi</i>			-	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-124	-176	52	-30%
Accensione finanziamenti		0	-	
(Rimborso finanziamenti)		-50.000	50.000	-100%
<i>Mezzi propri</i>			-	
Aumento di capitale a pagamento		-1.317.748	1.317.748	-100%
(Rimborso di capitale)		0	-	
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		0	-	

(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		0	-	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-124	-1.267.572	1.267.448	-100%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-492.645	474.728	-967.373	-204%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		0	-	
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio			-	
Depositi bancari e postali	495.361	20.594	474.767	2305%
Assegni		0	-	
Denaro e valori in cassa	146	185	-39	-21%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		20.779	-20.779	-100%
Di cui non liberamente utilizzabili		0	-	
Disponibilità liquide a fine esercizio			-	
Depositi bancari e postali	2.806	495.361	-492.555	-99%
Assegni		0	-	
Denaro e valori in cassa	56	146	-90	-62%
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.862	495.507	-492.645	-99%
Di cui non liberamente utilizzabili			-	

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta	30/06/2024	30/06/2023	Variazione	Variazione %
Passività a lungo termine	-	-	-	0%
Passività a breve termine	-28	-152	124	82%
Liquidità ed equivalenti di cassa	2.862	495.361	-492.499	99%
Posizione finanziaria netta	2.834	495.209	-492.375	181%

Posizione finanziaria netta	30/06/2024	31/12/2023	Variazione	Variazione %
Passività a lungo termine	-	-	-	0%
Passività a breve termine	-28	-127	99	78%
Liquidità ed equivalenti di cassa	2.862	117.963	-115.101	98%
Posizione finanziaria netta	2.834	117.836	-115.002	176%

The Board of Directors of Creactives Group S.p.A. examined and approved the draft annual financial statements and the consolidated group financial statements as at 30 June 2024

*Value of production increased to €8M – Revenues from sales increased by 20% – Annual Recurring Revenue at € 5M
International turnover at 87%*

*Approved the merger plan by incorporation of the 100% subsidiary Creactives S.p.A.
Change in financial calendar*

Consolidated financial highlights – 30 June 2024 vs. 30 June 2023

VALUE OF PRODUCTION: EUR 8M COMPARED TO EUR 7,0M +15%

REVENUE FROM SALES¹: EUR 6,6M COMPARED TO EUR 5,5M +20%: OF WHICH:

- DIRECT REVENUES INCLUDING WIP: EUR 5,6M COMPARED TO EUR 4,8M
- INDIRECT REVENUES INCLUDING WIP: EUR 1,0M COMPARED TO EUR 680K

“ANNUAL RECURRING REVENUE” (ARR)²: EUR 5,2M COMPARED TO EUR 4,8M

EBITDA: EUR 282K COMPARED TO EUR 390K -28%

LOSS: EUR -1,1M, COMPARED TO EUR -1,1M

NET FINANCIAL POSITION (NFP): NET DEBT OF EUR 1,5M COMPARED TO EUR 532K AS OF 30 JUNE 2023 (EUR 1,3M AS OF 31 DECEMBER 2023)

SHAREHOLDERS' EQUITY: EUR 1,0M COMPARED TO EUR 2,1M

Paolo Gamberoni, Chairman of the Board of Creactives Group, comments: *“We are very pleased with the results we have achieved and the growth in our revenues and turnover. In the past year we have signed new partnerships with important global companies such as Accenture and Bain & Company, and we are currently engaged in numerous negotiations. We are confident that the benefits of these agreements will materialize in the near future. We continue to maintain our focus on recurring revenues and our multinational positioning, with 87% of our sales generated outside Italy. Our revenues are entirely concentrated in the artificial intelligence sector, Creactives being a specialized player in building and selling AI technologies applied to multilingual data management for procurement and supply chain.”*

¹ Including Work in Progress (WIP).

² “Annual Recurring Revenue” (ARR) is the total anticipated revenue a business expects to earn from its subscription-based customers in a year, reflecting the recurring nature of subscription contracts.

Verona, September 25, 2024. **Creactives Group S.p.A.** (“**Creactives Group**” or the “**Company**”) (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), an international company and Innovative SME, listed on Euronext Growth Milan – Professional Segment (“**Euronext Growth Milan Pro**”), that develops Artificial Intelligence technologies to address real-life business problems in the Supply Chain, examined and approved the Company’s draft annual financial statements as well as the consolidated group financial statements as of June 30, 2024. Please note that the Company closes its annual financial year in June.

Comment on consolidated results

Value of production reached approximately 8,0 million euros, marking a 15% increase over the previous year.

In FY23-24, consolidated revenues, including WIP of -2,7 thousand euros, amounted to 6,6 million euros, an increase of 20% over the previous year.

This was driven by an increase in recurring revenues, which rose to 3,9 million euros (+23%) (3,1 million euros as of June 30, 2023), while the project component remained stable at 2,7 million euros.

ARR (“*Annual Recurring Revenue*”) of 5,2 million euros increased by 7% from the previous year (4,8 million euros as of June 30, 2023).

In detail, direct revenues (including WIP) of 5,6 million euros (4,8 million euros as of June 30, 2023) remain predominant, while revenues from projects acquired with partners of 1,0 million euros (680 thousand euros as of June 30, 2023) are growing due to new contracts with major international companies.

The share of international turnover represents 87% for the Group as a whole.

Internal capitalizations stand at 1,2 million euros (1,2 million euros as of June 30, 2023). Also of note is a significant increase in revenues from projects with third-party products and services, in which Creactives acts as an integrator.

Revenues from sales and services*	30.06.2024	%	30.06.2023	%	Var. %
(Data in Euro/000)					
Subscription Revenues (Saas/Recurrent)	3.668	55,19%	2.868	53,92%	27,89%
Professional Services Revenues	2.728	41,05%	2.149	40,40%	26,94%
Revenues from maintenance	250	3,76%	302	5,68%	-17,22%
Revenues from licensing	-	-	-	-	-
Total	6.646	100,00%	5.319	100,00%	23,56%

*Numbers refer to sales revenue excluding WIP.

EBITDA stood at 282 thousand euros (Ebitda margin of 3,5%) compared to 390 thousand euros as of June 30, 2023 (Ebitda margin of 5,6%).

Total costs increased by 17% from 6,6 million euros to 7,7 million euros, with an even distribution between personnel and other operating costs. The increase in personnel costs of 3,7 million euros (3,2 million euros as of June 30, 2023) is related to both salary increases dictated by the CCNL to meet inflation and investments in new resources (8 new hires) and skills by the company. Other costs include significant increases in hosting, cyber security, compliance and third-party costs.

Consolidated net income reported a negative 1,1 million euros, broadly in line with the previous year (1,1 million euros).

The net financial position amounted to 1,5 million euros as of June 30, 2024 (532 thousand euros as of June 30, 2023). The recorded change in net financial position compared to the previous period is due to a decrease in liquidity and a less than proportional increase in short-term financial debt. In addition, the net financial debt of 1,5 million (0,53 million as of June 30, 2023) is also strongly influenced by the turnover related to new projects, which developed more in the second half of the year, with a postponement of receipts in the following year. Specifically, the variance of 1 million NFP from the previous year is mainly attributable to negative operating income after capitalization of 893 thousand euros and financial expenses of 134 thousand euros. The change in working capital was not significant, in December the company had to deal with the payment of tax credit reversal (91 thousand euros), tax on brand revaluation (51 thousand euros). In liquidity management, greater use was made of invoice advances for customers not sold to factors. These advances produced useful liquidity to pay current costs but increased short-term debts with banks, which amounted to 893 thousand euros compared to 342 thousand euros as of June 30, 2023. On the other hand, as of June 30, 2024, the utilization of the factor is 1.049 thousand euros, while it was 884 thousand euros as of June 30, 2023.

Main results of the parent holding company Creactives Group

VALUE OF PRODUCTION: EUR 343K COMPARED TO EUR 256K +34%

EBITDA: EUR -310K COMPARED TO EUR -287K

LOSS: EUR -455K COMPARED TO EUR -436K

SHAREHOLDERS' EQUITY: EUR 2,5M COMPARED TO EUR 2,9M

Coverage of Creactives Group's loss

The Board of Directors decided to propose to the Shareholders' Meeting to carry forward the loss of -455 thousand euros of Creactives Group.

Significant events that occurred during the fiscal year and thereafter and significant events that occurred between the end of the fiscal year and the publication of this press release

September 21, 2023

Creactives S.p.A., subsidiary operating company, signed a strategic agreement with Accenture (NYSE: ACN) to leverage Creactives' AI, accelerating value generation from data.

September 29, 2023

Creactives S.p.A. obtained new international certifications through the British Standards Institute (BSI) audit, including:

- ISO 27017: Information security management in the cloud.
- ISO 27018: Secure management of personal data in public cloud.
- ISO 27001: System renewal for secure information management.
- ISO 9001: Renewal of the quality management system.

October 25, 2023

The Shareholders' Meeting approved the financial statements for the year ended June 30, 2023, resolved to carry forward the loss for the year of 435.736 euros, and approved the application for delisting from the Vienna Stock Exchange. A new Board of Statutory Auditors was also appointed.

November 23, 2023

Creactives was included in the "ProcureTech 100" list and Spend Matters' "50 to Watch" list as a leader in AI applied to procurement.

November 29, 2023

Creactives Group completed the delisting process from the Vienna Stock Exchange; last trading day was December 22, 2023.

May 31, 2024

Creactives S.p.A. signed a strategic agreement with Bain & Company to support clients in transforming operational processes through AI.

July 19, 2024

The Board of Directors approved the issuance of a non-convertible bond "CREG – 7% 2024-2026" up to 1 million euros.

July 31, 2024

At the first bond issue of "CREG – 7% 2024-2026", 13 bonds totaling 325 thousand euros were subscribed and issued by four Italian investors.

Business outlook

In FY24-25, the Company's priority is to develop go-to-market strategy together with partners to consolidate business internationally with new contracts from which the Company expects a major contribution to growth in terms of revenues and margins. The Company's focus will expand to new use cases that, both partners and international customers, are increasingly requesting. For example, integration with the SAP world, particularly to facilitate migration to SAP4Hana, which is becoming a priority for large international groups. The Company will also continue to invest in its AI (Artificial Intelligence) technology, both on the Vanessa platform and applications, thanks in part to collaboration with a technology partner. The Company's medium-term goal remains to grow recurring revenues so that with these it can ensure that operating costs are covered despite the uncertainties that remain at the level of the international geopolitical and financial situation.

Merger by incorporation of the wholly owned subsidiary Creactives S.p.A. into Creactives Group

The Board of Directors has **approved the plan for the merger by incorporation** drawn up pursuant to Articles 2501-ter and 2505 of the Italian Civil Code of the wholly owned subsidiary **Creactives S.p.A.** ("**Merged Company**") into the parent company **Creactives Group** (hereinafter also "**Merging Company**"), ("**Merger**"). The same project was also approved today by the administrative body of the Merged Company.

The Merger is part of a process of rationalization of corporate structures and simplification of the Company's business and financial relations aimed at achieving a significant reduction in management costs.

Given that the Company owns the entire share capital of the Merged Company, it has availed itself of the provisions of Article 2505 of the Italian Civil Code.

In the Merger transaction, there is no exchange ratio of the shares of the Merging Company with the shares of the Merged Company, resulting from the fact that it is automatic due to the Merged Company's total control. For the same reasons, no method of allotment of the Merging Company's shares should be determined, nor should any effective date of profit sharing of the shares be determined.

It should be noted that all and indistinctly the items making up the Merged Company's Shareholders' Equity, following the merger, will be transferred in full to the Merging Company's Shareholders' Equity once the value of the equity investment held by the Merging Company has been eliminated, without any changes for the latter in its share capital.

It should be noted that the Merger makes it appropriate to make some marginal changes to the corporate purpose of the Company, in order to properly reflect the evolution of the Company's business. In the opinion of the Board of Directors, the approval by the Shareholders' Meeting of the proposed expansion of the corporate purpose does not, however, result in a significant change in the activities exercisable by the Company pursuant to its bylaws (Article 3) ("**Bylaws**") and, therefore, the shareholders of the Company who should not concur in the relevant resolution will not be entitled to exercise the right of withdrawal pursuant to Article 2437, paragraph 1, letter a), of the Italian Civil Code.

The Board of Directors has resolved to reserve the decision on the Merger to the Shareholders' Meeting convened in extraordinary session, which will also be called upon to approve, in consideration of the Merger, the proposal to expand the Company's corporate purpose and, in ordinary session, to supplement the compensation already awarded to the Board of Statutory Auditors and the Creactives Group's Auditing Firm for the performance of the additional activities that, as a result of the Merger, will be reserved for them.

The Merger will result, on its completion date, in the total extinction of the Merged Company which will, therefore, be incorporated into the parent company Creactives Group.

As required by law, the Merger will be effective in civil law following the last of the registrations prescribed by Article 2504 of the Italian Civil Code. With reference to the provisions of Article 2501-ter, paragraph 1, number 6, of the Italian Civil Code, the transactions of the Merged Company will be charged to the financial statements of the Merging Company as of the first day of the current fiscal year in which the effective date occurs. The same date will be considered the effective date for tax purposes as per Article 172, paragraph 9, of Presidential Decree No. 917 of December 22, 1986.

The Merger does not entail the application of the procedure for related party transactions adopted by the Company ("**Procedure**") because it is a subsidiary transaction with respect to which there are no interests qualified as significant by other related parties of the Company (see Article 3(h) of the Procedure).

The documentation relating to the Merger, required by the applicable provisions of law, is deposited today with the competent Company Register.

Change to the financial calendar

The Board of Directors, in consideration of the Merger and to enable compliance with the terms set forth in Article 2501-septies of the Italian Civil Code, also approved the following change to the financial calendar: the Shareholders' Meeting will be held on first call for October 28, 2024 and, if necessary, on second call for October 31, 2024.

The Company's financial calendar, as amended, is shown below:

September 25, 2024	Board of Directors meeting approving the draft Financial Statements and Consolidated Financial Statements as of June 30, 2024
October 28, 2024 and if necessary, on second call, October 31, 2024	Ordinary Shareholders' Meeting approving the annual Financial Statements and presenting the Consolidated Financial Statements as of June 30, 2024
March 26, 2025	Board of Directors meeting approving the Consolidated half-year Financial Report as of December 31, 2024; voluntarily subjected to a limited audit

The financial calendar is available on the Company's website www.creativesgroup.com in the "Investor Relations/ Financial Calendar" section.

Calling of ordinary and extraordinary shareholders' meeting and deposit of documents

The Board of Directors resolved to convene the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting on first call for October 28, 2024, and, if necessary, on second call for October 31, 2024, for:

- in ordinary part: approval of the financial statements for the year ended June 30, 2024; allocation of the result for the year; in consideration of the Merger and, therefore, of the additional activities that will be reserved for the Board of Statutory Auditors and the Auditing Firm, integration of the compensation already attributed to them;
- in the extraordinary part: presentation and approval of the plan for the merger of the wholly owned subsidiary Creatives S.p.A. into Creatives Group and consequent proposal for the expansion of the corporate purpose (Article 3 of the Bylaws); amendments to Articles 13, 14 and 19 of the Bylaws, aimed at incorporating into the Bylaws the amendments made to Art. 6 - bis of the Euronext Growth Milan Issuers' Regulations (effective as of December 4, 2023), as well as the power to provide that participation in the Shareholders' Meeting and the exercise of voting rights shall take place exclusively through the representative designated by the Company pursuant to Article 135 – *undecies* of the TUF and by means of telecommunication.

The Company will notify, in accordance with the timeframes provided for by the regulations in force, the terms and procedures for attending the Shareholders' Meeting, which will be held in compliance with the provisions of the regulations pro tempore in force. Within the timeframe provided for by applicable regulations, the notice of the Shareholders' Meeting will be published and the notice will be made available to the public at the Company's registered office, as well as made available on the Company's website www.creativesgroup.com (*Investor relations* section) and in any further manner provided for by applicable laws and regulations, the financial statements for the year ended June 30, 2024 and the 2024 consolidated financial statements, the Merger plan, as well as the directors' explanatory report to the Shareholders' Meeting on the proposals concerning the items on the agenda.

This press release is available in the *Investor Relations* section at www.creativesgroup.com.

Attached are tables from the Company's Consolidated Financial Statements and Annual Financial Statements.



About Creactives Group

Creactives Group S.p.A. ("Creactives Group") (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), Innovative SME based in Verona, develops Artificial Intelligence technologies for the Supply Chain industry, delivered in "Software as a Service" mode. It has over 40 multinational customers worldwide, international revenue, and a direct presence in Italy, Germany, France, and Spain.

For more information, please visit: www.creactivesgroup.com

Contact

Ing. Massimo Grosso, Member of the Board of Directors and Investor Relator

Creactives Group S.p.A.

Piazzale Luigi Cadorna 6, 37126 Verona Italy

investor.relations@creactivesgroup.com

Euronext Growth Advisor

Francesca Martino

MIT SIM S.p.A.

Palazzo Serbelloni

Corso Venezia 16, 20121 Milano Italy

Tel. +39 02 30561 270

francesca.martino@mitsim.it

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF 30/06/2024

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

ASSETS	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A) RECEIVABLES FROM SHAREHOLDERS FOR PAYMENTS STILL DUE				
Total receivables from shareholders for payments still due (A)				
B) FIXED ASSETS				
<i>I - Intangible fixed assets</i>				
1) Start-up and expansion costs	267.808	415.549	-147.741	-36%
2) Development costs		-	-	
3) Industrial patent rights and intellectual property rights	3.430.829	2.855.976	574.853	20%
4) Concessions, licenses, trademarks and similar rights	776.672	801.400	-24.728	-3%
7) Others	9.505	17.505	-8.000	-46%
Total intangible assets	4.484.814	4.090.430	394.384	10%
<i>II - Tangible fixed assets</i>				
4) Other assets	14.047	13.581	466	3%
Total tangible fixed assets	14.047	13.581	466	3%
<i>III - Fixed assets financial investments</i>				
1) Equity investments				
a) Parent Companies				
d-bis) Other companies	650	650	-	0%
Total equity investments	650	650	-	0%
2) Receivables				
d-bis) From others				
Due beyond the following year	6.301	6.809	-508	-7%
Total receivables from others	6.301	6.809	-508	-7%
Total receivables	6.301	6.809	-508	-7%
4) Strumenti finanziari derivati attivi	52.033	81.318	-29.285	-36%
Total financial fixed assets	58.984	88.777	-29.793	-34%
Total fixed assets (B)	4.557.845	4.192.788	365.057	9%
C) CURRENT ASSETS				
<i>I - Inventories</i>				
3) Work in progress on order	1.091.149	1.093.930	-2.781	0%
5) Prepaid expenses		-	-	
Total inventories	1.091.149	1.093.930	-2.781	0%
<i>II - Receivables</i>				
1) From customers				
Due within the following year	1.566.543	1.047.027	519.516	50%
Total due from customers	1.566.543	1.047.027	519.516	50%
2) From parent companies				

Due within the following year			-	
Total receivables from parent companies	-	-	-	
4) From parent companies			-	
Due within the following year		-	-	
Total receivables from parent companies	-	-	-	
5-bis) Tax receivables			-	
Due within the following year	691.218	395.415	295.803	75%
Total tax receivables	691.218	395.415	295.803	75%
5-ter) Prepaid taxes	278.216	310.596	-32.380	-10%
5-quater) From others			-	
Due within the following year	611	1.900	-1.289	-68%
Total receivables from others	611	1.900	-1.289	-68%
Total receivables	2.536.588	1.754.938	781.650	45%
<i>III - Financial assets that are not fixed assets</i>			-	
6) Other securities	120	15.520	-15.400	-99%
Total financial assets that are not fixed assets	120	15.520	-15.400	-99%
<i>IV - Cash and cash equivalents</i>			-	
1) Bank and post office deposits	393.179	851.136	-457.957	-54%
3) Cash and cash equivalents	243	217	26	12%
Total cash and cash equivalents	393.422	851.353	-457.931	-54%
Total current assets (C)	4.021.279	3.715.741	305.538	8%
D) ACCRUALS AND DEFERRALS	350.120	305.159	44.961	15%
TOTAL ASSETS	8.929.244	8.213.688	715.556	9%
LIABILITIES	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A) GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY				
I - Share capital	274.956	274.956	-	0%
II - Share premium reserve	3.550.313	3.550.313	-	0%
III - Revaluation reserve	792.000	792.000	-	0%
IV - Legal reserve	2.681	2.681	-	0%
V - Statutory reserves		-	-	
VI - Other reserves, indicated separately			-	
Consolidation reserve	380.605	380.605	-	0%
Riserva straordinaria		-	-	
Reserve from translation differences		-	-	
Miscellaneous other reserves	-	-2	2	-100%
Total other reserves	380.605	380.603	2	0%
VII - Reserve for hedging operations of expected cash flows	39.545	61.802	-22.257	-36%
VIII - Ut ili (losses) carried forward	-2.947.613	-1.884.629	-1.062.984	56%
IX - Profit (loss) for the year	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%
Loss written off during the year	-	-	-	
X - Negative reserve for treasury shares in portfolio	-	-	-	

Total group shareholders 'equity	1.041.752	2.114.742	-1.072.990	-51%
Third party shareholders' equity		-	-	
Share capital and reserves of third parties		-	-	
Profit (loss) of third parties		-	-	
Total third party equity		-	-	
Total consolidated net equity	1.041.752	2.114.742	-1.072.990	-51%
B) PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES			-	
1) For pensions and similar obligations	195.527	167.933	27.594	16%
2) Per imposte, anche differite	12.488	19.516	-7.028	-36%
4) Others		-	-	
Total provisions for risks and charges (B)	208.015	187.449	20.566	11%
C) EMPLOYEE SEVERANCE INDEMNITY	670.723	593.562	77.161	13%
D) PAYABLES			-	
4) Due to banks			-	
Due within the following year	892.673	341.801	550.872	161%
Due beyond the following year	1.014.335	1.061.471	-47.136	-4%
Total due to banks	1.907.008	1.403.272	503.736	36%
Deposit			-	
Due within the following year	887.678	647.959	239.719	37%
Total Deposit	887.678	647.959	239.719	37%
7) Payables to suppliers			-	
Due within the following year	1.755.657	855.280	900.377	105%
Total payables to suppliers	1.755.657	855.280	900.377	105%
9) Debiti verso imprese controllate			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo			-	
Totale debiti verso imprese controllate (9)			-	
11) Debiti verso controllanti			-	
Due within the following year			-	
Totale debiti verso controllanti (11)			-	
12) Tax payables			-	
Due within the following year	265.481	273.112	-7.631	-3%
Due over the following year	91.025	194.109	-103.084	-53%
Total tax payables	356.506	467.221	-110.715	-24%
13) Payables to social security and social security institutions			-	
Due within the following year	91.363	88.215	3.148	4%
Total payables to social security institutions social security	91.363	88.215	3.148	4%
14) A Other payables			-	
Due within the following year	440.119	384.885	55.234	14%
Total other payables	440.119	384.885	55.234	14%
Total payables	5.438.331	3.846.832	1.591.499	41%
E) ACCRUALS AND DEFERRALS	1.570.423	1.471.103	99.320	7%
TOTAL LIABILITIES	8.929.244	8.213.688	715.556	9%

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

A) VALUE OF PRODUCTION	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
1) Revenues from sales and services	6.646.630	5.319.169	1.327.461	25%
3) Changes in work in course on order	-2.781	209.106	-211.887	-101%
4) Increases in fixed assets for internal work	1.175.710	1.250.743	-75.033	-6%
5) Other revenues and income			-	
Operating grants		-	-	
Others	158.691	187.363	-28.672	-15%
Total other revenues and income (5)	158.691	187.363	-28.672	-15%
Total value of production (A)	7.978.250	6.966.381	1.011.869	15%
B) COSTS OF PRODUCTION:			-	
6) For raw, ancillary and consumable materials and goods	5.834	5.658	176	3%
7) For services	3.349.075	2.785.322	563.753	20%
8) For use of third party assets	501.983	445.099	56.884	13%
9) For personnel:			-	
a) Wages and salaries	2.775.307	2.347.020	428.287	18%
b) Social security charges	696.842	651.392	45.450	7%
c) Treatment of severance pay	195.668	189.489	6.179	3%
d) Pensions and similar		-	-	
e) Other costs	104.809	65.119	39.690	61%
Total personnel costs (9)	3.772.626	3.253.020	519.606	16%
10) Depreciation and write-downs:			-	
a) Depreciation of intangible assets	1.159.667	996.013	163.654	16%
b) Depreciation of tangible assets	6.293	9.019	-2.726	-30%
d) Depreciation of receivables included in current assets and cash and cash equivalents	-	860	-860	-100%
Total depreciation and write-downs (10)	1.165.960	1.005.892	160.068	16%
12) Provisions for risks	35.640	35.640	-	0%
14) Sundry management costs	30.722	50.341	-19.619	-39%
Total costs of production (B)	8.861.840	7.580.972	1.280.868	17%
Difference between value and costs of production (AB)	-883.590	-614.591	-268.999	44%
C) FINANCIAL INCOME AND EXPENSES			-	
16) Other financial income:			-	
d) Income other than the above			-	
Others	1.040	1.001	39	4%
Total income other than the above (d)	1.040	1.001	39	4%
Total other financial income (16)	1.040	1.001	39	4%
17) Interest and other financial charges			-	
- from parent companies	-	968	-968	-100%
Others	127.180	86.246	40.934	47%
Total interest and other financial charges (17)	127.180	87.214	39.966	46%
17-bis) Exchange gains and losses	-8.625	-16.136	7.511	-47%

Total financial income and charges (C) (15 + 16- 17 + -17-bis)	-134.765	-102.349	-32.416	32%
D) ADJUSTMENTS TO FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES:			-	
Total value adjustments to financial assets and liabilities (D) (18-19)		-	-	
PROFIT BEFORE TAXES (A-B + -C + -D)	-1.018.355	-716.940	-301.415	42%
20) Current, deferred and prepaid income taxes for the year			-	
Current taxes		-	-	
Taxes related to previous years	-	322.723	-322.723	-100%
Deferred and prepaid taxes	32.380	23.321	9.059	39%
Total current, deferred and prepaid income taxes for the year	32.380	346.044	-313.664	-91%
21) Consolidated profit (loss) of year	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%
Result attributable to minority interests		-	-	
Result attributable to the group	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%

CASH FLOW STATEMENT

CASH FLOW STATEMENT (INCOME FLOW WITH INDIRECT METHOD)	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A. Cash flows from operating activities (indirect method)				
Profit (loss) for the year	-1.050.735	-1.062.984	12.249	-1%
Income Taxes	32.380	346.044	-313.664	-91%
Interest expense/(income)	126.140	86.213	39.927	46%
(Dividends)	-	-	-	
(Gains)/Losses on disposal of assets	-	-	-	
1. Profit/(loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses on disposal	-892.215	-630.727	-261.488	41%
Adjustments for non-monetary items not reflected in net working capital			-	
Provisions to Funds	35.640	225.129	-189.489	-84%
Depreciation of fixed assets	1.165.960	1.005.032	160.928	16%
Impairment losses	-	-	-	
Value adjustments to financial assets and liabilities of derivative financial instruments not involving monetary movements	-	20.745	-20.745	-100%
Other adjustments up/(down) for non-monetary items	-	860	-860	-100%
Total adjustments for non-monetary items that did not have a balancing entry in net working capital	1.201.600	1.251.766	-50.166	-4%
2. Cash flow before changes in net working capital	309.385	621.039	-311.654	-50%
Changes in net working capital			-	
Decrease/(Increase) in inventories	2.781	-209.106	211.887	-101%
Decrease/(Increase) in trade receivables	-506.011	-398.296	-107.715	27%
Increase/(Decrease) in trade payables	900.377	281.390	618.987	220%

Decrease/(Increase) in accrued income and prepaid expenses	-44.961	-84.713	39.752	-47%
Increase/(Decrease) in accrued liabilities and deferred income	99.320	328.698	-229.378	-70%
Other decreases / (Other increases) in net working capital	-107.128	-245.290	138.162	-56%
<i>Total changes in net working capital</i>	344.378	-327.317	671.695	-205%
3. Cash flow after changes in net working capital	653.763	293.722	360.041	123%
<i>Other corrections</i>			-	
Interest received/(paid)	-126.140	-86.213	-39.927	46%
(Income taxes paid)	-	-	-	
Dividends received	-	-	-	
(Use of funds)	62.087	68.905	-6.818	-10%
Other receipts/(payments)	-	-	-	
<i>Total other adjustments</i>	-64.053	-17.308	-46.745	270%
Cash flow from operating activities (A)	589.710	276.414	313.296	113%
B. Cash flows from investing activities			-	
<i>Tangible fixed assets</i>			-	
(Investments)	-6.759	-9.498	2.739	-29%
Disinvestments	-	-	-	
<i>Intangible fixed assets</i>			-	
(Investments)	-1.554.051	-1.712.929	158.878	-9%
Disinvestments	-	-	-	
<i>Financial Fixed Assets</i>			-	
(Investments)	-	-27.296	27.296	-100%
Disinvestments	29.793	2.000	27.793	1390%
<i>Financial assets not held as fixed assets</i>			-	
(Investments)	-	-	-	
Disinvestments	15.400	-	15.400	
(Acquisition of subsidiaries net of cash and cash equivalents)	-	-	-	
Disposal of subsidiaries net of liquid assets	-	-	-	
Cash flow from investing activities (B)	-1.515.617	-1.747.723	232.106	-13%
C. Cash flows from financing activities			-	
<i>Third-party means</i>			-	
Increase/(Decrease) short-term payables to banks	550.872	-41.631	592.503	-1423%
Funding start-up	-	-	-	
(Repayment of loans)	- 47.136	-245.169	198.033	-81%
<i>Own means</i>			-	
Paid-in capital increase	-	1.317.749	-1.317.749	-100%
(Repayment of capital)	-22.255	-	-22.255	
Sale (Purchase) of Treasury Shares	-	-	-	
(Dividends and interim dividends paid)	-	-	-	
Cash flow from financing activities (C)	481.481	1.030.949	-549.468	-53%

Increase (decrease) in cash and cash equivalents (A ± B ± C)	-444.426	-440.360	-4.066	1%
Exchange rate effect on cash and cash equivalents	-	-	-	
Cash and cash equivalents at the beginning of the year			-	
Bank and postal deposits	851.136	1.291.369	-440.233	-34%
Cheques	-	-	-	
Cash and valuables on hand	217	344	-127	-37%
Total cash and cash equivalents at beginning of year	851.353	1.291.713	-440.360	-34%
Of which not freely usable	-	-	-	
Cash and cash equivalents at year-end			-	
Bank and postal deposits	406.684	851.136	-444.452	-52%
Cheques	-	-	-	
Cash and valuables on hand	243	217	26	12%
Total cash and cash equivalents at year-end	406.927	851.353	-444.426	-52%
Of which not freely usable	-	-	-	
Acquisition or disposal of subsidiaries			-	
Total fees paid or received	-	-	-	
Part of the fees consisting of liquid assets	-	-	-	
Cash acquired or disposed of in acquisitions/disposals of subsidiaries	-	-	-	
Book value of assets/liabilities transferred	-	-	-	

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

Net financial position	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
Long-term liabilities	-892.673	-341.801	-550.872	-161%
Short-term liabilities	-1.014.335	-1.061.471	47.136	4%
Liquidity and cash equivalents	406.927	871.127	-464.200	53%
Net financial position	-1.500.080	-532.145	-967.935	-103%

Net financial position	30/06/2024	31/12/2023	Variation	% Variation
Long-term liabilities	-892.673	-915.560	22.887	2%
Short-term liabilities	-1.014.335	-869.131	-145.204	-17%
Liquidity and cash equivalents	406.927	450.431	-43.504	10%
Net financial position	-1.500.080	-1.334.259	-165.821	-5%

FINANCIAL STATEMENTS CREACTIVES GROUP SPA AS OF 30/06/2024

BALANCE SHEET

ASSETS	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A) RECEIVABLES FROM SHAREHOLDERS FOR PAYMENTS STILL DUE				
Total receivables from shareholders for payments still due (A)				
B) FIXED ASSETS				
<i>I - Intangible fixed assets</i>				
1) Start-up and expansion costs	267.806	410.978	-143.172	-35%
2) Development costs		-	-	
3) Industrial patent rights and intellectual property rights		-	-	
4) Concessions, licenses, trademarks and similar rights		-	-	
7) Others		-	-	
Total intangible assets	267.806	410.978	-143.172	-35%
<i>II - Tangible fixed assets</i>				
4) Other assets		-	-	
Total tangible fixed assets	-	-	-	
<i>III - Fixed assets financial investments</i>				
1) Equity investments				
a) Parent Companies	2.000.000	2.000.000	-	
d-bis) Other companies		-	-	
Total equity investments	2.000.000	2.000.000	-	0%
2) Receivables				
d-bis) From others				
Due beyond the following year		-	-	
Total receivables from others	-	-	-	
Total receivables	-	-	-	
4) Strumenti finanziari derivati attivi		-	-	
Total financial fixed assets	2.000.000	2.000.000	-	0%
Total fixed assets (B)	2.267.806	2.410.978	-143.172	-6%
C) CURRENT ASSETS				
<i>I - Inventories</i>				
3) Work in progress on order		-	-	
5) Prepaid expenses		-	-	
Total inventories	-	-	-	
<i>II - Receivables</i>				
1) From customers				
Due within the following year	186.598	77.899	108.699	140%

Total due from customers	186.598	77.899	108.699	140%
2) From parent companies			-	
Due within the following year			-	
Total receivables from parent companies	-	-	-	
4) From parent companies			-	
Due within the following year		-	-	
Total receivables from parent companies	-	-	-	
5-bis) Tax receivables			-	
Due within the following year	290.091	100.722	189.369	188%
Total tax receivables	290.091	100.722	189.369	188%
5-ter) Prepaid taxes	-	-	-	
5-quater) From others			-	
Due within the following year	500	500	-	0%
Total receivables from others	500	500	-	0%
Total receivables	477.189	179.121	298.068	166%
<i>III - Financial assets that are not fixed assets</i>			-	
6) Other securities	-	-	-	
Total financial assets that are not fixed assets	-	-	-	
<i>IV - Cash and cash equivalents</i>			-	
1) Bank and post office deposits	2.806	495.361	-492.555	-99%
3) Cash and cash equivalents	56	146	-90	-62%
Total cash and cash equivalents	2.862	495.507	-492.645	-99%
Total current assets (C)	480.051	674.628	-194.577	-29%
D) ACCRUALS AND DEFERRALS	24.901	16.538	8.363	51%
TOTAL ASSETS	2.772.758	3.102.144	-329.386	-11%
LIABILITIES	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A) GROUP SHAREHOLDERS' EQUITY				
I - Share capital	274.956	274.956	-	0%
II - Share premium reserve	3.550.313	3.550.313	-	0%
III - Revaluation reserve			-	
IV - Legal reserve	2.681	2.681	-	0%
V - Statutory reserves			-	
VI - Other reserves, indicated separately			-	
Consolidation reserve			-	
Riserva straordinaria	50.932	50.932	-	
Reserve from translation differences			-	
Miscellaneous other reserves	-1	-1	-	0%
Total other reserves	50.931	50.931	-	0%
VII - Reserve for hedging operations of expected cash flows	-	-	-	
VIII - Ut ili (losses) carried forward	-945.646	-509.910	-435.736	85%
IX - Profit (loss) for the year	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Loss written off during the year	-	-	-	

X - Negative reserve for treasury shares in portfolio	-	-	-	
Total group shareholders' equity	2.478.534	2.933.235	-454.701	-16%
Third party shareholders' equity		-	-	
Share capital and reserves of third parties		-	-	
Profit (loss) of third parties		-	-	
Total third party equity		-	-	
Total consolidated net equity	2.478.534	2.933.235	-454.701	-16%
B) PROVISIONS FOR RISKS AND CHARGES			-	
1) For pensions and similar obligations	29.040	21.120	7.920	38%
2) Per imposte, anche differite	-	-	-	
4) Others		-	-	
Total provisions for risks and charges (B)	29.040	21.120	7.920	38%
C) EMPLOYEE SEVERANCE INDEMNITY	6.264	4.042	2.222	55%
D) PAYABLES			-	
4) Due to banks			-	
Due within the following year	28	152	-124	-82%
Due beyond the following year	-	-	-	
Total due to banks	28	152	-124	-82%
Deposit			-	
Due within the following year	-	-	-	
Total Deposit	-	-	-	
7) Payables to suppliers			-	
Due within the following year	111.798	103.202	8.596	8%
Total payables to suppliers	111.798	103.202	8.596	8%
9) Debiti verso imprese controllate			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo			-	
Totale debiti verso imprese controllate (9)			-	
11) Debiti verso controllanti			-	
Due within the following year			-	
Totale debiti verso controllanti (11)			-	
12) Tax payables			-	
Due within the following year	5.303	7.987	-2.684	-34%
Due over the following year	-	-	-	
Total tax payables	5.303	7.987	-2.684	-34%
13) Payables to social security and social security institutions			-	
Due within the following year	4.716	5.816	-1.100	-19%
Total payables to social security institutions social security	4.716	5.816	-1.100	-19%
14) A Other payables			-	
Due within the following year	15.965	26.590	-10.625	-40%
Total other payables	15.965	26.590	-10.625	-40%
Total payables	137.810	143.747	-5.937	-4%
E) ACCRUALS AND DEFERRALS	121.110	-	121.110	
TOTAL LIABILITIES	2.772.758	3.102.144	-329.386	-11%

INCOME STATEMENT

A) VALUE OF PRODUCTION	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
1) Revenues from sales and services	255.408	255.408	-	0%
3) Changes in work in course on order	-	-	-	
4) Increases in fixed assets for internal work	-	-	-	
5) Other revenues and income	-	-	-	
Operating grants	-	-	-	
Others	87.604	325	87.279	26855%
Total other revenues and income (5)	87.604	325	87.279	26855%
Total value of production (A)	343.012	255.733	87.279	34%
B) COSTS OF PRODUCTION:			-	
6) For raw, ancillary and consumable materials and goods	146	155	-9	-6%
7) For services	476.376	353.771	122.605	35%
8) For use of third party assets	9.953	9.631	322	3%
9) For personnel:			-	
a) Wages and salaries	118.418	120.645	-2.227	-2%
b) Social security charges	27.849	35.294	-7.445	-21%
c) Treatment of severance pay	10.121	10.594	-473	-4%
d) Pensions and similar			-	
e) Other costs	552	1.446	-894	-62%
Total personnel costs (9)	156.940	167.979	-11.039	-7%
10) Depreciation and write-downs:			-	
a) Depreciation of intangible assets	143.172	143.172	-	0%
b) Depreciation of tangible assets	-	-	-	
d) Depreciation of receivables included in current assets and cash and cash equivalents	-	-	-	
Total depreciation and write-downs (10)	143.172	143.172	-	0%
12) Provisions for risks	7.920	7.920	-	0%
14) Sundry management costs	2.242	3.706	-1.464	-40%
Total costs of production (B)	796.749	686.334	110.415	16%
Difference between value and costs of production (AB)	-453.737	-430.601	-23.136	5%
C) FINANCIAL INCOME AND EXPENSES			-	
16) Other financial income:			-	
d) Income other than the above			-	
Others	-	-	-	
Total income other than the above (d)	-	-	-	
Total other financial income (16)	-	-	-	
17) Interest and other financial charges			-	
- from parent companies	-	4.058	-4.058	-100%
Others	964	1.077	-113	-10%
Total interest and other financial charges (17)	964	5.135	-4.171	-81%

17-bis) Exchange gains and losses	-	-	-	
Total financial income and charges (C) (15 + 16- 17 + - 17-bis)	-964	-5.135	4.171	-81%
D) ADJUSTMENTS TO FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES:				
Total value adjustments to financial assets and liabilities (D) (18-19)		-	-	
PROFIT BEFORE TAXES (A-B + -C + -D)	-454.701	-435.736	-18.965	4%
20) Current, deferred and prepaid income taxes for the year			-	
Current taxes		-	-	
Taxes related to previous years	-	-	-	
Deferred and prepaid taxes	-	-	-	
Total current, deferred and prepaid income taxes for the year	-	-	-	
21) Consolidated profit (loss) of year	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Result attributable to minority interests		-	-	
Result attributable to the group	-454.701	-435.736	-18.965	4%

CASH FLOW STATEMENT

CASH FLOW STATEMENT (INCOME FLOW WITH INDIRECT METHOD)	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
A. Cash flows from operating activities (indirect method)				
Profit (loss) for the year	-454.701	-435.736	-18.965	4%
Income Taxes	-	0	-	
Interest expense/(income)	964	5.135	-4.171	-81%
(Dividends)	-	0	-	
(Gains)/Losses on disposal of assets	-	0	-	
1. Profit/(loss) for the year before income tax, interest, dividends and capital gains/losses on disposal	453.737	-430.601	884.338	-205%
Adjustments for non-monetary items not reflected in net working capital			-	
Provisions to Funds	7.920	10.823	-2.903	-27%
Depreciation of fixed assets	143.172	143.172	-	0%
Impairment losses		0	-	
Value adjustments to financial assets and liabilities of derivative financial instruments not involving monetary movements		0	-	
Other adjustments up/(down) for non-monetary items		0	-	
Total adjustments for non-monetary items that did not have a balancing entry in net working capital	151.092	153.995	-2.903	-2%
2. Cash flow before changes in net working capital	-302.645	-276.606	-26.039	9%
Changes in net working capital			-	
Decrease/(Increase) in inventories		0	-	

Decrease/(Increase) in trade receivables		0	-	
Increase/(Decrease) in trade payables	8.596	37.656	-29.060	-77%
Decrease/(Increase) in accrued income and prepaid expenses	-8.363	-3.358	-5.005	149%
Increase/(Decrease) in accrued liabilities and deferred income	121.110	0	121.110	
Other decreases / (Other increases) in net working capital	-312.477	-88.656	-223.821	252%
<i>Total changes in net working capital</i>	-191.134	-54.358	-136.776	252%
3. Cash flow after changes in net working capital	-493.779	-330.964	-162.815	49%
<i>Other corrections</i>			-	
Interest received/(paid)	-964	-5.135	4.171	-81%
(Income taxes paid)		0	-	
Dividends received		0	-	
(Use of funds)	2.222	-10.401	12.623	-121%
Other receipts/(payments)		0	-	
<i>Total other adjustments</i>	1.258	-15.536	16.794	-108%
Cash flow from operating activities (A)	-492.521	-346.500	-146.021	42%
B. Cash flows from investing activities			-	
<i>Tangible fixed assets</i>			-	
(Investments)		0	-	
Disinvestments		0	-	
<i>Intangible fixed assets</i>			-	
(Investments)		-446.344	446.344	-100%
Disinvestments		0	-	
<i>Financial Fixed Assets</i>			-	
(Investments)		0	-	
Disinvestments		0	-	
<i>Financial assets not held as fixed assets</i>			-	
(Investments)		0	-	
Disinvestments		0	-	
(Acquisition of subsidiaries net of cash and cash equivalents)		0	-	
Disposal of subsidiaries net of liquid assets		0	-	
Cash flow from investing activities (B)		-446.344	446.344	-100%
C. Cash flows from financing activities			-	
<i>Third-party means</i>			-	
Increase/(Decrease) short-term payables to banks	-124	-176	52	-30%
Funding start-up		0	-	
(Repayment of loans)		-50.000	50.000	-100%
<i>Own means</i>			-	
Paid-in capital increase		-1.317.748	1.317.748	-100%

(Repayment of capital)		0	-	
Sale (Purchase) of Treasury Shares		0	-	
(Dividends and interim dividends paid)		0	-	
Cash flow from financing activities (C)	-124	-1.267.572	1.267.448	-100%
Increase (decrease) in cash and cash equivalents (A ± B ± C)	-492.645	474.728	-967.373	-204%
Exchange rate effect on cash and cash equivalents		0	-	
Cash and cash equivalents at the beginning of the year			-	
Bank and postal deposits	495.361	20.594	474.767	2305%
Cheques		0	-	
Cash and valuables on hand	146	185	-39	-21%
Total cash and cash equivalents at beginning of year		20.779	-20.779	-100%
Of which not freely usable		0	-	
Cash and cash equivalents at year-end			-	
Bank and postal deposits	2.806	495.361	-492.555	-99%
Cheques		0	-	
Cash and valuables on hand	56	146	-90	-62%
Total cash and cash equivalents at year-end	2.862	495.507	-492.645	-99%
Of which not freely usable			-	

NET FINANCIAL POSITION

Net financial position	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
Long-term liabilities	-	-	-	0%
Short-term liabilities	-28	-152	124	82%
Liquidity and cash equivalents	2.862	495.361	-492.499	99%
Net financial position	2.834	495.209	-492.375	181%

Net financial position	30/06/2024	30/06/2023	Variation	% Variation
Long-term liabilities	-	-	-	0%
Short-term liabilities	-28	-127	99	78%
Liquidity and cash equivalents	2.862	117.963	-115.101	98%
Net financial position	2.834	117.836	-115.002	176%