

LUDUM SRL

Bilancio di esercizio al 31-08-2020

| Dati anagrafici | |
|---|-----------------------------------|
| Sede in | MILANO |
| Codice Fiscale | 06691820960 |
| Numero Rea | MILANO 1907927 |
| P.I. | 06691820960 |
| Capitale Sociale Euro | 10.000 i.v. |
| Forma giuridica | Società a Responsabilità limitata |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 889100 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | STRATEGICBEDUCATION GROUP S.P.A. |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | PN VII HOLDCO, SARL |
| Paese della capogruppo | LUSSEMBURGO |

Stato patrimoniale

| | 31-08-2020 | 31-08-2019 |
|---|------------------|------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 1.801.145 | 1.332.127 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 214.607 | 194.390 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 2.015.752 | 1.526.517 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | 8.281 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.548.845 | 1.539.807 |
| imposte anticipate | 96.034 | 1.391 |
| Totale crediti | 3.644.879 | 1.541.198 |
| IV - Disponibilità liquide | 1.137.177 | 461.613 |
| Totale attivo circolante (C) | 4.782.056 | 2.011.092 |
| D) Ratei e risconti | 46.248 | 42.969 |
| Totale attivo | 6.844.056 | 3.580.578 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 10.000 | 10.000 |
| VI - Altre riserve | 32.626 | 1 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (62.921) | (106.515) |
| Totale patrimonio netto | (20.295) | (96.514) |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 142.933 | 105.559 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.232.752 | 473.250 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 140.348 |
| Totale debiti | 2.232.752 | 613.598 |
| E) Ratei e risconti | 4.488.666 | 2.957.935 |
| Totale passivo | 6.844.056 | 3.580.578 |

Conto economico

31-08-2020 31-08-2019

| Conto economico | | |
|---|-----------|-----------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.251.242 | 2.760.181 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 387.584 | 319.209 |
| Totale altri ricavi e proventi | 387.584 | 319.209 |
| Totale valore della produzione | 3.638.826 | 3.079.390 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 44.111 | 110.601 |
| 7) per servizi | 642.244 | 609.703 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 341.694 | 416.552 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.762.996 | 1.288.332 |
| b) oneri sociali | 346.416 | 253.905 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 148.682 | 87.803 |
| c) trattamento di fine rapporto | 86.672 | 82.036 |
| e) altri costi | 62.010 | 5.767 |
| Totale costi per il personale | 2.258.094 | 1.630.040 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 315.405 | 237.993 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 236.322 | 199.178 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 79.083 | 38.815 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 28.180 | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 343.585 | 237.993 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 8.281 | 12.506 |
| 14) oneri diversi di gestione | 66.414 | 44.567 |
| Totale costi della produzione | 3.704.423 | 3.061.962 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (65.597) | 17.428 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 66.328 | 99.694 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 66.328 | 99.694 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (66.328) | (99.694) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (131.925) | (82.266) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 25.639 | 25.640 |
| imposte differite e anticipate | (94.643) | (1.391) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (69.004) | 24.249 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (62.921) | (106.515) |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-08-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Risultati dell'esercizio e continuità aziendale

Il presente bilancio mostra una perdita d'esercizio pari ad € 62.921, dopo gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per € 236.322, ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per € 79.083 e imposte differite attive per € 94.643. Il patrimonio netto è negativo per Euro 20.295 con conseguente emersione della fattispecie prevista dall'art. 2482 ter del codice civile– Riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale.

Al riguardo si informa che il socio unico Strategic Education Group S.p.A. (di seguito anche "SEG") ha manifestato l'intenzione di ricostituire il capitale sociale ad Euro 10.000 e di coprire la perdita d'esercizio che residua dopo l'utilizzo delle riserve disponibili, pari ad Euro 20.295. A tal fine il socio effettuerà un apporto di capitale di complessivi Euro 30.295 entro la data di approvazione del bilancio al 31 agosto 2020.

Il risultato di esercizio risulta influenzato in modo negativo sia dalla prosecuzione degli investimenti ed ampliamenti effettuati nell'anno, soprattutto con riferimento al nuovo complesso scolastico in costruzione denominato "Symbiosis", come meglio descritto nel prosieguo, sia dagli effetti legati alle importanti e specifiche misure restrittive emanate dal Governo Italiano, finalizzate al contenimento del contagio da Covid-19.

A partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale ed internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati dall'emergenza sanitaria. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni ed i relativi effetti sono di difficile previsione. In linea con le indicazioni del Governo per fronteggiare l'emergenza COVID-19, che hanno comportato in particolare la chiusura dei plessi scolastici dal mese di marzo 2020 sino alla fine dell'anno scolastico e l'adozione della didattica a distanza, la Società ha intrapreso tutte le misure necessarie per adeguarsi ai protocolli di riferimento dell'emergenza sanitaria in corso tra le quali l'adozione dello "smart working" sia per il personale docente che per quello non docente, l'organizzazione di meeting virtuali, la cancellazione di viaggi e trasferte assicurando, altresì, la normale prosecuzione dell'attività didattica tramite lo svolgimento di lezioni on-line.

Al momento – stante la dinamicità della situazione - è complesso poter prevedere le precise conseguenze che essa determinerà. Per l'anno 20/21, il management nelle proprie previsioni, non ipotizza significative contrazioni nel fatturato. E' inoltre è stata avviata una attenta gestione dei costi variabili, in stretta correlazione con l'andamento dei ricavi, ed il contenimento dei costi fissi. Il piano pluriennale per gli anni 2021-2025, approvato dagli amministratori in data 10 dicembre 2020, prevede una progressiva riduzione delle perdite ed il raggiungimento dell'utile nell'arco temporale considerato dal piano. In particolare, il piano pluriennale prevede il miglioramento progressivo della marginalità tramite:

- a) l'incremento dei ricavi, legato sostanzialmente alla crescita del numero degli studenti sia per effetto dell'apertura del nuovo campus denominato "Symbiosis", sia per effetto di campagne di marketing mirate all'acquisizione di nuovi studenti.
- b) una sostanziale tenuta dei costi fissi con una attenta progressiva crescita dei costi variabili in stretta correlazione con l'incremento dei ricavi attesi.

Dal punto di vista finanziario, la società sin dall'inizio del nuovo anno scolastico sta effettuando uno stretto monitoraggio dei crediti con cadenza giornaliera al fine di limitare il rischio di ritardi negli incassi.

Pur ribadendo lo scenario di incertezza macro-economica, la cui evoluzione e i relativi effetti non risultano al momento prevedibili, anche in relazione al supporto finanziario che la Capogruppo Nuevo Agora Centro De Estudios S.L. si è formalmente impegnata a fornire per i prossimi dodici mesi con comunicazione del 30 novembre 2020, le citate iniziative intraprese sono ritenute dagli Amministratori utili ed adeguate ad assicurare la continuità aziendale sulla base delle informazioni attualmente disponibili e degli scenari allo stato attuale prefigurabili. Per tali motivi, gli Amministratori giudicano sussistente, il presupposto della continuità aziendale e su tale base hanno predisposto il bilancio al 31 agosto 2020.

Attività svolte

La Ludum S.r.l. gestisce più scuole internazionali operanti nel settore dell'insegnamento per studenti tra i 2 e i 18 anni in lingua inglese. Attualmente opera, attraverso due scuole internazionali, con corsi bilingue, site a Milano, in via Fontanili e via Tenca.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio sono state avviate le opere di costruzione ed allestimento per la realizzazione del complesso scolastico in Viale Ortles n.36 Angolo Via Gargano a Milano, nell'ambito del più ampio progetto denominato "Symbiosis".

In data 30 Giugno 2020 è stata perfezionata un'operazione di conferimento di partecipazioni per effetto della quale il socio unico Nace International Limited ha conferito alla propria controllata Strategic Education Group S.p.A. alcune partecipazioni totalitarie tra cui la partecipazione in Ludum S.r.l.. Al 31 agosto 2020, pertanto, la Società è controllata direttamente dalla Strategic Education Group S.p.A., holding italiana del Gruppo Globeducate.

Deroghe

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che:

- ai sensi dell'art.2423 bis, comma 2 c.c., abbiano reso necessarie deroghe all'applicazione della disposizione contenuta nell'art. 2423 bis, comma 1 n.6 del c.c.;
- ai sensi dell'art. 2423 comma 4 c.c., abbiano reso necessario disapplicare una o più disposizioni contenute negli artt. 2423 e seguenti del codice civile.

Criteri di formazione e principi contabili

I dati esposti nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nella Nota Integrativa sono conformi alle risultanze delle scritture contabili, regolarmente tenute e si conferma che il bilancio è stato redatto secondo i principi e le disposizioni previste agli artt. 2423 e seguenti Codice Civile, nonché secondo i principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri come rivisti ed aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), mentre l'esposizione delle voci segue lo schema indicato dagli artt. 2424 e 2425 Codice Civile rispettivamente per lo Stato Patrimoniale e per il Conto Economico.

Nella redazione del bilancio sono stati rispettati i criteri generali di valutazione di cui all'art. 2423 bis Codice Civile.

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/08/2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del periodo precedente:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto (art. 2423 c.1bis, c.c.);
- gli utili indicati sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento;
- sono stati considerati i rischi e le perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio e prima dell'approvazione del bilancio.

La presente Nota Integrativa, redatta ai sensi degli artt. 2427 e seguenti Codice Civile, costituisce ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 Codice Civile, parte integrante del bilancio d'esercizio.

La Società si è avvalsa della possibilità di redazione del bilancio "in forma abbreviata" non avendo superato i tre limiti quantitativi previsti dall'art. 2435 bis Codice Civile. La stesura della presente Nota Integrativa è stata eseguita provvedendo ad omettere, ai sensi dell'art. 2435 bis Codice Civile le informazioni previste ai numeri 3), 3-bis), 4), 5), 6-bis), 6-ter), 7), 7-bis), 10), 11), 12), 14), 16-bis), 17), 18), 19), 19-bis), 20), 21), 22), 22- quinquies).

In relazione alle previsioni di cui all'art. 2435-bis, comma 2, la Società è esonerata dalla predisposizione del rendiconto finanziario.

Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/08/2020 sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 Codice Civile. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi. Si illustrano i criteri che sono stati adottati per le poste più significative.

Immobilizzazioni Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo aventi utilità pluriennale possono essere iscritti nell'attivo, con il consenso ove esistente del collegio sindacale, e devono essere ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. I costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile; nei casi in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni. Fino a che l'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento e di sviluppo non è completato, possono essere distribuiti utili solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

Le spese pluriennali sono state capitalizzate solo a condizione che possano essere recuperate grazie alla redditività futura dell'impresa e nei limiti di questa. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali verrà effettuato con sistematicità, a quote costanti, in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o spesa.

L'immobilizzazione che alla data di chiusura dell'esercizio risulti di valore durevolmente inferiore a quello determinato secondo i criteri del punto precedente, deve essere iscritta a tale minor valore. Il minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata. Questa disposizione non si applica alle rettifiche di valore dell'avviamento.

Materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori, portando a riduzione del costo gli eventuali sconti commerciali.

L'ammortamento viene effettuato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al conto economico. L'immobilizzazione che alla data di chiusura dell'esercizio risulti di valore durevolmente inferiore a quello determinato secondo i criteri del punto precedente, deve essere iscritta a tale minor valore. Il minor valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Il costo delle immobilizzazioni viene ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

I cespiti completamente ammortizzati restano iscritti fino al momento della loro dismissione.

Le aliquote di ammortamento applicate nel presente esercizio, distinte per singola categoria, risultano le seguenti:

Attrezzature 15%

Impianti e macchinari 15%

Macchine elettroniche/elettrocontabili 25%

Autoveicoli 25%

Mobili e arredi 15%

Fabbricati 3%

Finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Le partecipazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore rispetto al costo vengono valutate per tener conto di tale minor valore. Il valore del costo viene ripristinato se negli esercizi successivi sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, in ossequio alla facoltà prevista dall'art. 2435-bis del c.c.ed in particolare della possibilità di essere onerati dall'applicazione del costo ammortizzato e

dell'attualizzazione nella valutazione dei crediti. I crediti sono distinti tra quelli esigibili entro i 12 mesi e oltre i 12 mesi. Il valore di presunto realizzo è rilevato attraverso l'iscrizione di apposito fondo svalutazione crediti in modo da tenere conto dei rischi di mancato realizzo.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, le giacenze monetarie risultanti dai conti correnti intrattenuti dalla Società con enti creditizi. I valori sono espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

Sono stati iscritti in questa voce i proventi ed i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi e ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi, comunque comuni a due o più esercizi, la cui entità varia in funzione del tempo. Si è pertanto applicato il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondo T.F.R.

Il fondo T.F.R. rappresenta in generale l'effettivo debito maturato verso i lavoratori dipendenti in conformità di quanto disposto dall'art. 2120 del codice civile, ed ai contratti di lavoro collettivi vigenti ed integrativi aziendali, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione. Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, in ossequio alla facoltà prevista dall'art. 2435-bis del c.c. ed in particolare della possibilità di esonero dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione nella valutazione dei debiti ed includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio. I debiti sono distinti tra quelli esigibili entro 12 mesi e quelli oltre i 12 mesi.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti; i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene.

I costi sono contabilizzati con il principio della competenza; gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico; i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è stato rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene saranno in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza al principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota d'imposta che si ritiene sarà in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

Operazioni fuori bilancio

Non sono state poste in essere nel corso dell'esercizio.

Altre informazioni

Principi di redazione

In maniera conforme a quanto disposto dell'art. 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza e nel presupposto della continuità aziendale,
- contabilizzare i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio, determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, e indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria,
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio,
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di bilancio,
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono ravvisate disposizioni del Codice Civile la cui applicazione sia risultata incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL, il commento delle voci che compongono l'attivo di Stato Patrimoniale al 31 agosto 2020.

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Totale immobilizzazioni |
|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 2.081.985 | 430.263 | 2.512.248 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 749.858 | 235.873 | 985.731 |
| Valore di bilancio | 1.332.127 | 194.390 | 1.526.517 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 705.340 | 99.300 | 804.640 |
| Ammortamento dell'esercizio | 236.322 | 79.083 | 315.405 |
| Totale variazioni | 469.018 | 20.217 | 489.235 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 2.787.325 | 529.563 | 3.316.888 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 986.180 | 314.956 | 1.301.136 |
| Valore di bilancio | 1.801.145 | 214.607 | 2.015.752 |

I maggiori incrementi dei valori delle immobilizzazioni fanno riferimento principalmente agli investimenti effettuati per la sede di via Fontanili e per il progetto Symbiosis, in via Ortles a Milano.

Operazioni di locazione finanziaria

Non sono presenti.

Attivo circolante

Al 31 agosto 2020, l'attivo circolante pari ad Euro 4.782.056 si compone dei seguenti elementi:

- Rimanenze: Euro 0
- Crediti: Euro 3.644.879
- Disponibilità liquide: Euro 1.137.177

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile, si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Prodotti finiti e merci | 8.281 | (8.281) | 0 |
| Totale rimanenze | 8.281 | (8.281) | 0 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono iscritti al loro valore di presumibile realizzo. La voce è pari a Euro 3.644.879 ed è composta per Euro 3.548.845 da crediti in scadenza entro l'esercizio successivo e da Euro 96.034 da crediti in scadenza oltre l'esercizio successivo. Ai sensi dell'art.2427 comma 6 c.c. si segnala che l'ammontare dei crediti di durata residua oltre 5 anni è pari a zero.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.259.923 | 1.091.321 | 2.351.244 | 2.351.244 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 32.810 | 8.769 | 41.579 | 41.579 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.391 | 94.643 | 96.034 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 247.074 | 908.948 | 1.156.022 | 1.156.022 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 1.541.198 | 2.103.681 | 3.644.879 | 3.548.845 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti per area geografica risponde ad esigenze di trasparenza relativamente al rischio che corre la società nello svolgimento della sua attività in diverse aree geografiche. I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art.2427, punto 6, del Codice Civile).

La ripartizione al 31/8/2020 è la seguente:

| Area geografica | Europa | Totale |
|--|-----------|-----------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 2.351.244 | 2.351.244 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 41.579 | 41.579 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 96.034 | 96.034 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 1.156.022 | 1.156.022 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 3.644.879 | 3.644.879 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 6-ter c.c., si segnala che non sono state effettuate operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, non sussistono pertanto crediti relativi.

Disponibilità liquide

Il saldo rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, comma 4 del Codice Civile.)

La voce disponibilità liquide è così composta:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 457.479 | 675.757 | 1.133.236 |
| Denaro e altri valori in cassa | 4.134 | (193) | 3.941 |
| Totale disponibilità liquide | 461.613 | 675.564 | 1.137.177 |

La variazione è generata da un lato al maggior numero di iscritti rispetto all'esercizio precedente e dall'altro all'anticipazione al 31 agosto 2020, rispetto al 1 settembre, della scadenza del pagamento della seconda rata della retta annuale. La seconda rata è pari al 50% della retta annuale.

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del codice civile):

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 5.500 | 5.500 |
| Risconti attivi | 42.969 | (2.221) | 40.748 |
| Totale ratei e risconti attivi | 42.969 | 3.279 | 46.248 |

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL, il commento delle voci che al 31 agosto 2020 compongono il passivo del Stato Patrimoniale ed il patrimonio netto.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio è negativo per Euro 20.295 ed ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427 punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 10.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 10.000 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Versamenti in conto capitale | - | - | - | 139.141 | 106.515 | - | | 32.626 |
| Varie altre riserve | 1 | - | - | - | 1 | - | | - |
| Totale altre riserve | 1 | - | - | 139.141 | 106.516 | - | | 32.626 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (106.515) | - | (106.515) | - | - | - | (62.921) | (62.921) |
| Totale patrimonio netto | (96.514) | - | (106.515) | 139.141 | 106.516 | - | (62.921) | (20.295) |

Gli incrementi registrati nel corso dell'esercizio pari ad Euro 139.141 si riferiscono alla rinuncia a quota parte del credito vantato dall'ex socio unico avvenuta in data 4 novembre 2019. Tale rinuncia al credito ha alimentato una riserva in conto capitale di pari importo.

I decrementi per Euro 106.515 si riferiscono all'utilizzo della riserva in conto capitale di cui sopra al fine di coprire la perdita consuntivata al 31 agosto 2019.

Il bilancio della Società chiuso al 31 agosto 2020 evidenzia una perdita netta di Euro 62.921 ed un patrimonio netto negativo di Euro 20.295 con conseguente emersione della fattispecie prevista dall'art. 2482 ter del codice civile – Riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale.

Al riguardo si informa che il socio unico Strategic Education Group S.p.A. ha manifestato l'intenzione di ricostituire il capitale sociale ad Euro 10.000 e di coprire la perdita d'esercizio che residua dopo l'utilizzo delle riserve disponibili, pari ad Euro 20.295. A tal fine il socio effettuerà un apporto di capitale di complessivi Euro 30.295. entro la data di approvazione del bilancio al 31 agosto 2020.

In data 10 dicembre 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il budget 2020/2021 ed il piano pluriennale per gli anni 2021-2025 che prevede una progressiva riduzione delle perdite ed il raggiungimento dell'utile nell'arco temporale considerato dal piano. In particolare, il piano pluriennale prevede il miglioramento progressivo della marginalità tramite:

- l'incremento dei ricavi, legato sostanzialmente alla crescita del numero degli studenti sia per effetto dell'apertura del nuovo campus denominato "Symbiosis", sia per effetto di campagne di marketing mirate all'acquisizione di nuovi studenti.
- una sostanziale tenuta dei costi fissi con una attenta progressiva crescita dei costi variabili in stretta correlazione con l'incremento dei ricavi attesi.

Pur ribadendo lo scenario di incertezza macro-economica, legata all'emergenza COVID-19, la cui evoluzione e i relativi effetti non risultano al momento prevedibili, anche in relazione al supporto finanziario che la Capogruppo Nuevo Agora Centro De Estudios S.L. si è formalmente impegnata a fornire per i prossimi dodici mesi con comunicazione del 30 novembre 2020, le iniziative intraprese sono ritenute dagli Amministratori utili ed adeguate ad assicurare la continuità aziendale sulla base delle informazioni attualmente disponibili e degli scenari allo stato attuale prefigurabili. Per tali motivi, gli Amministratori giudicano sussistente, il presupposto della continuità aziendale e su tale base hanno predisposto il bilancio al 31 agosto 2020.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto si forniscono in maniera schematica le informazioni richieste dal comma 7-bis dell' Art. 2427 del Codice Civile in merito alla possibilità di utilizzazione, distribuibilità nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi delle poste di patrimonio netto:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|------------------------------|---------|------------------|------------------------------|-------------------|--|
| | | | | | per copertura perdite |
| Capitale | 10.000 | CAPITALE | B | - | - |
| Altre riserve | | | | | |
| Versamenti in conto capitale | 32.626 | CAPITALE | A,B | 32.626 | - |
| Varie altre riserve | - | | | | 139.141 |
| Totale altre riserve | 32.626 | | | 32.626 | 139.141 |
| Totale | 42.626 | | | 32.626 | 139.141 |
| Quota non distribuibile | | | | 32.626 | |
| Residua quota distribuibile | | | | 32.626 | |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

Alla data di chiusura del bilancio d'esercizio non sono stati stanziati fondi per rischi e oneri.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'importo del debito copre le spettanze maturate a favore dei dipendenti a fine esercizio, in conformità agli accordi contrattuali e alla normativa vigente, e tiene conto dei dipendenti cessati nel corso dell'esercizio.

La formazione e gli utilizzi sono dettagliati nello schema che segue (art, 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 105.559 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 86.672 |
| Altre variazioni | (49.298) |
| Totale variazioni | 37.374 |
| Valore di fine esercizio | 142.933 |

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Si espone, di seguito, la ripartizione dei debiti per scadenze (art. 2427, primo comma, n. 6 Codice Civile).

Si segnala che come evidenziato nella nota relativa alla voce Patrimonio netto, l'ex socio unico, in data 4 novembre 2019, ha rinunciato a quota parte del credito vantato per Euro 139.141. Tale rinuncia al credito ha alimentato una riserva in conto capitale di pari importo utilizzata per Euro 106.515 per coprire la perdita al 31 agosto 2019.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 140.348 | (140.348) | - | - |
| Debiti verso banche | - | 1.345 | 1.345 | 1.345 |
| Acconti | - | 65.613 | 65.613 | 65.613 |
| Debiti verso fornitori | 268.068 | 18.385 | 286.453 | 286.453 |
| Debiti tributari | 42.870 | 58.826 | 101.696 | 101.696 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 19.255 | 107.222 | 126.477 | 126.477 |
| Altri debiti | 143.057 | 1.508.111 | 1.651.168 | 1.651.168 |
| Totale debiti | 613.598 | 1.619.154 | 2.232.752 | 2.232.752 |

I debiti tributari e i debiti verso enti previdenziali includono, rispettivamente, Euro 45.622 di ritenute fiscali relative ai dipendenti e Euro 90.683 di contributi INPS sempre relativi ai dipendenti inerenti le retribuzioni di febbraio e marzo 2020 per i quali la Società si è avvalsa della facoltà di sospensione dei versamenti prevista dai diversi decreti previsti dal Governo in relazione alla situazione emergenziale creatasi a causa del COVID-19. In particolare, tali versamenti erano stati inizialmente sospesi ai sensi dell' art. 18 DL n. 23 del 08/04/2020 e dell' ART 61 DL 18 del 17/03/2020. Per effetto di successive proroghe e diverse facoltà di rateizzazione disposte prima dal Decreto Rilancio (DL.34/2020) e poi dal Decreto di Agosto (DL 104/2020), il versamento di tali importi avverrà per il 50% in quattro rate mensili a decorrere dal 16 settembre e per il residuo 50% in 24 rate mensili di pari importo con versamento della prima rata entro il 16 gennaio 2021.

Gli Altri debiti includono per Euro 819.439 il debito per finanziamento ricevuto dalla consociata KC s.r.l. e per Euro 1.491 per debiti per interessi su finanziamento verso l'ex-socio.

Critério applicato nella valutazione dei debiti

I debiti sono espressi in base al loro ammontare effettivo e comprendono anche quanto dovuto a terzi a fronte di operazioni effettuate nell'esercizio, la cui fattura non è pervenuta entro l'esercizio stesso. Il saldo al 31/08/2020 è pari a Euro 2.232.752 ed è interamente composto da debiti scadenti entro l'esercizio successivo. Ai sensi dell'art. 2427 comma 6 del codice civile si segnala che non ci sono debiti di durata residua superiore ai 5 anni.

Suddivisione dei debiti per area geografica

In ossequio ai principi di chiarezza e trasparenza si è provveduto a ripartire tutti i debiti contratti dalla Società per area geografica:

| Area geografica | EUROPA | Totale |
|--|------------------|------------------|
| Debiti verso banche | 1.345 | 1.345 |
| Acconti | 65.613 | 65.613 |
| Debiti verso fornitori | 286.453 | 286.453 |
| Debiti tributari | 101.696 | 101.696 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 126.477 | 126.477 |
| Altri debiti | 1.651.168 | 1.651.168 |
| Debiti | 2.232.752 | 2.232.752 |

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|------------------|--|-----------|
| Ammontare | 2.232.752 | 2.232.752 |

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Nel bilancio d'esercizio chiuso al 31-08-2020 non sono presenti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per il venditore di riacquistare a termine.

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile). I ratei e risconti passivi sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 62.337 | (57.975) | 4.362 |
| Risconti passivi | 2.895.598 | 1.588.706 | 4.484.304 |
| Totale ratei e risconti passivi | 2.957.935 | 1.530.731 | 4.488.666 |

I risconti passivi si riferiscono per euro 4.426.457 alle rette per servizi scolastici venduti entro il 31 agosto 2020 e, riferiti all'anno scolastico 2020/21 (incassato per Euro 1.714.289 entro il 31 agosto 2020) e per Euro 57.847 ad altri ricavi di competenza dell'esercizio 20/21. L'incremento dei risconti passivi è direttamente riconducibile ai maggiori contratti conclusi al 31 agosto 2020, rispetto all'esercizio precedente, e riferiti all'esercizio 20/21.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi caratteristici e quelli accessori legati all'attività scolastica vengono riconosciuti in base alla competenza economica; i ricavi derivanti dalle vendite vengono contabilizzate al momento del passaggio di proprietà del bene al cliente. I proventi di natura finanziaria sono iscritti secondo competenza e maturazione. I costi vengono rilevati secondo il principio di competenza economica. Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione (art.2427, primo comma, n.10 codice civile), nonché le variazioni intervenute nelle singole voci rispetto all'esercizio precedente:

| DESCRIZIONE | ESERCIZIO PRECEDENTE | ESERCIZIO CORRENTE | VARIAZIONE |
|------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI | 2.760.181 | 3.251.242 | 491.061 |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | 319.209 | 387.584 | 68.375 |
| TOTALE | 3.079.390 | 3.638.826 | 559.436 |

L'incremento dei ricavi è direttamente riconducibile al maggior numero di iscritti nell'esercizio chiuso al 31/08/2020 rispetto all'esercizio precedente.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione (art. 2427, primo comma, n° 10 Codice Civile), nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|------------------------------|---------------------------|
| RICAVI VENDITE E PRESTAZIONI | 3.251.242 |
| Totale | 3.251.242 |

Costi della produzione

I "costi della produzione" sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse. I costi sono strettamente inerenti all'attività sociale.

Composizione dei Costi della produzione

| Voce | Valore di inizio | Variazione | Valore di fine |
|--|------------------|------------|----------------|
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 110.601 | - 66.490 | 44.111 |
| 7) Per servizi | 609.703 | 32.541 | 642.244 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 416.552 | - 74.858 | 341.694 |
| 9) Per il personale | | | |
| a) Salari e stipendi | 1.288.332 | 474.664 | 1.762.996 |
| b) Oneri sociali | 253.905 | 92.511 | 346.416 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 82.036 | 4.636 | 86.672 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | | |
| e) Altri costi | 5.767 | 56.243 | 62.010 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | | |

| | | | |
|---|-----------|---------|-----------|
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 199.178 | 37.144 | 236.322 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 38.815 | 40.268 | 79.083 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide | | 28.180 | 28.180 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 12.506 | - 4.225 | 8.281 |
| 12) Accantonamento per rischi | | | |
| 13) Altri accantonamenti | | | |
| 14) Oneri diversi di gestione | 44.567 | 21.847 | 66.414 |
| Totale dei costi della produzione | 3.061.962 | 642.461 | 3.704.423 |

Le variazioni si riferiscono principalmente:

- Per Euro 66.490 a minori costi sostenuti per l'acquisto di materiale didattico a causa della chiusura della scuola da marzo a giugno 2020 a seguito dello stato di emergenza sanitaria generatosi dal diffondersi del Covid-19;
- Per Euro 32.451 all'aumento dei costi per servizi principalmente generati dall'incremento delle spese legali per Euro 36.091 per attività straordinarie e non ricorrenti, all'aumento dei costi per il servizio mensa per Euro 9.911. Tali incrementi sono stati parzialmente compensati per Euro 13.461 dalla riduzione delle spese per il servizio trasporto alunni e per gite scolastiche;
- Per Euro 74.858 alla diminuzione dei costi per godimento beni di terzi a seguito della riduzione di taluni canoni di locazione rispetto all'esercizio precedente;
- Per Euro 628.054 all'aumento del costo del personale principalmente generato dalle maggiori iscrizioni registrate rispetto all'esercizio precedente che ha reso necessario il rafforzamento del corpo docenti, attuato attraverso l'ingresso di 16 nuovi insegnanti.

Proventi e oneri finanziari

Le voci inserite tra i proventi e oneri finanziari accolgono gli interessi attivi e passivi maturati sul conto corrente societario, gli interessi corrisposti a fronte di ravvedimento operoso o dilazione di imposte e di interessi passivi a fronte del finanziamento soci.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Le imposte sul reddito sono state calcolate procedendo alla determinazione del reddito fiscale in conformità alle disposizioni delle leggi in materia.

Nel bilancio al 31/8/2020 le imposte d'esercizio sono positive per complessivi Euro 69.004 e sono riferite per Euro 25.639 all'Irap dell'esercizio e per Euro 94.643 alla fiscalità anticipata. In particolare, l'importo di Euro 94.643 è riferito per Euro 74.921 alle perdite fiscali inerenti l'esercizio 18/19, per Euro 15.814 alle perdite fiscali del presente esercizio e per Euro 3.908 alle imposte anticipate sorte per effetto della svalutazione crediti.

Si è proceduto alla rilevazione della fiscalità anticipata per complessivi Euro 94.643 in quanto ricorre la ragionevole certezza che nei prossimi esercizi la società consegua imponibili fiscali tali da assorbire la fiscalità anticipata iscritta.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Informazioni sull'occupazione

Si forniscono, di seguito, le informazioni richieste dall'articolo 2427, primo comma, n° 15 del Codice Civile:

| | Numero medio |
|--------------------------|---------------------|
| Impiegati | 35 |
| Operai | 2 |
| Altri dipendenti | 36 |
| Totale Dipendenti | 73 |

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Si forniscono, ai sensi di legge, le informazioni richieste dall'Art. 2427, primo comma, n° 16 del Codice Civile:

| | Sindaci |
|-----------------|----------------|
| Compensi | 1.500 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1 n. 9 c.c., si segnala che non sono presenti impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, nonché impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non sono presenti patrimoni e finanziamenti destinati a uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio non sono avvenute operazioni con parti correlate da segnalare ai sensi dell' art. 2427, 1° comma, numeri 22) bis, richiamato dall'art. 2435-bis, 5° comma.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono stati eventi tali da richiedere una modifica delle attività e passività iscritte in bilancio o tali da richiedere una menzione in nota integrativa, ad eccezione di quanto già descritto nel paragrafo 'Risultati dell'esercizio e continuità aziendale' e nel commento alle movimentazioni del patrimonio netto.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società non utilizza strumenti finanziari derivati.

Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza al disposto dei punti 3) e 4), comma 3, art. 2428 del Codice Civile, si comunica che la Società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della Società controllante.

Compensi ad Amministratori, Sindaci e Società di Revisione

Nel presente esercizio non sono stati erogati compensi agli Amministratori. Il compenso lordo annuo spettante al Sindaco Unico e' pari ad Euro 1.500 oltre C.P.. I corrispettivi spettanti alla Società di revisione per l'esercizio chiuso al 31 agosto 2020 sono pari ad Euro 10.000 oltre IVA ed includono onorari pari ad Euro 2.000 relativi alla revisione contabile del reporting package IFRS redatto ai fini del bilancio consolidato del Gruppo Globeducate.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Al 31 agosto 2020, la società che esercita attività di direzione e coordinamento, come risulta degli atti della corrispondenza aziendale è la Strategic Education Group S.p.A. Di seguito viene fornita l'informativa prevista dall'art. 2497-bis comma 4 del Codice Civile alla data del 31 agosto 2019 ultimo bilancio approvato dalla controllante e redatto secondo i principi contabili internazionali alla data di predisposizione della presente Nota Integrativa.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

| Attivo | 31/08/2019 | 31/08/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Attività immateriali | 12.794 | - |
| Attività materiali | 503 | 646 |
| Attività finanziarie | 4.525.000 | 4.510.000 |
| Attività per imposte anticipate | 199.630 | 121.242 |
| Attività non correnti | 4.737.927 | 4.631.888 |
| Crediti commerciali | 58.616 | 9.760 |
| Altri crediti correnti | 89.408 | 21.388 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 162.033 | 503.456 |
| Attività correnti | 310.057 | 534.604 |
| TOTALE ATTIVO | 5.047.984 | 5.166.492 |

| Passivo e Patrimonio netto | 31/08/2019 | 31/08/2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitale Sociale | 102.084 | 102.084 |
| Riserve | 4.583.889 | 4.947.916 |
| Utili e perdite a nuovo | - | - |
| Utile / (perdite) d'esercizio | (252.944) | (363.359) |
| Patrimonio netto | 4.433.029 | 4.686.641 |
| Altri debiti non correnti | - | 63 |
| Imposte differite passive | - | - |
| Fondi per il personale | 5.482 | - |
| Passività non correnti | 5.482 | 63 |
| Debiti finanziari correnti | 200.452 | - |
| Debiti commerciali | 273.629 | 469.747 |
| Altri debiti correnti | 135.391 | 10.041 |
| Passività correnti | 609.472 | 479.788 |
| TOTALE PASSIVO | 5.047.984 | 5.166.492 |

CONTO ECONOMICO E CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| Conto Economico | 31/08/2019 | 31/08/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ricavi commerciali | 122.088 | 8.000 |
| Altri ricavi operativi | 10.502 | - |
| Costi per acquisto di beni | (80) | (68) |
| Costi per servizi | (269.321) | (491.659) |
| Costi del personale | (160.907) | - |
| Altri costi operativi | (4.447) | (743) |
| Ammortamenti e svalutazioni | (6.540) | (135) |
| Risultato operativo | (308.705) | (484.605) |
| Proventi finanziari | 4 | 4 |
| Oneri finanziari | (22.630) | - |
| Utile/(Perdite) prima delle imposte | (331.332) | (484.601) |
| Imposte sul reddito | 78.388 | 121.242 |
| Risultato d'esercizio | (252.944) | (363.359) |
| Utile/(Perdite) dell'esercizio | (252.944) | (363.359) |

| Conto Economico Complessivo al 31 agosto 2019 | |
|--|------------------|
| Risultato d'esercizio | (252.944) |
| Utili/(perdite) attuariali netti dei piani a benefici definiti | - |
| Effetto fiscale sulle altre componenti del conto economico complessivo | - |
| Totale Conto Economico Complessivo | (252.944) |

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Informazioni relative alle erogazioni pubbliche previste dalla legge annuale per il mercato e la concorrenza (L. 124/2017, art. 1, comma 125)

Ai sensi dell'art. 1 comma 125 della L.124/2017 si segnala l'importo delle sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati:

| SOGGETTO | CAUSALE | IMPORTO |
|--|--|----------------|
| Ministero dell'Istruzione, dell'università e della ricerca | Contributi istruzione e ricerca scuole paritarie | 187.892 |
| Totale | | 187.892 |

L'importo di Euro 187.892 è riferito ai contributi ottenuti dal Ministero dell'Istruzione dell'Università e della Ricerca per Istruzione e Ricerca Scuole Paritarie.

Di seguito il dettaglio degli importi ricevuti:

06/11/2019 Euro 131

15/07/2020 Euro 49.723

16/07/2020 Euro 186.561

03/08/2020 Euro 9.323

Totale incassato: Euro 245.737 di cui di competenza dell'anno scolastico 19/20 Euro 187.891 e di competenza dell'anno scolastico 20/21 Euro 57.846.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione evidenzia che il bilancio della Società al 31 agosto 2020 chiude con una perdita netta di Euro 62.921 ed un patrimonio netto negativo di Euro 20.295 con conseguente emersione della fattispecie prevista dall'art. 2482 ter del codice civile – Riduzione del capitale sociale al di sotto del minimo legale.

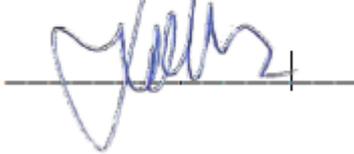
Al riguardo si informa che il socio unico Strategic Education Group S.p.A. ha manifestato l'intenzione di ricostituire il capitale sociale ad Euro 10.000 e di coprire la perdita d'esercizio che residua dopo l'utilizzo delle riserve disponibili, pari ad Euro 20.295. A tal fine il socio effettuerà un apporto di capitale di complessivi Euro 30.295 entro la data di approvazione del bilancio al 31 agosto 2020.

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Stefano Paschina

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Stefano Paschina', is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto FRANZINI MARCO, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.