

**ALMA SCUOLA INTERNAZ. DI CUCINA ITALIANA S.R.L.****Bilancio di esercizio al 31-12-2025**

| <b>Dati anagrafici</b>                                                    |                                          |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Sede in</b>                                                            | 43052 COLORNO (PR) P.ZZA GARIBALDI N. 26 |
| <b>Codice Fiscale</b>                                                     | 02241770342                              |
| <b>Numero Rea</b>                                                         | PR 222081                                |
| <b>P.I.</b>                                                               | 02241770342                              |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>                                              | 1.750.000 i.v.                           |
| <b>Forma giuridica</b>                                                    | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR) |
| <b>Società in liquidazione</b>                                            | no                                       |
| <b>Società con socio unico</b>                                            | no                                       |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b> | no                                       |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>                                           | no                                       |

## Stato patrimoniale

|                                                                                        | 31-12-2025       | 31-12-2024       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>                                                              |                  |                  |
| <b>Attivo</b>                                                                          |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                                             |                  |                  |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                                                |                  |                  |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 193.548          | 121.980          |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 22.479           | 26.003           |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 23.054           | -                |
| 7) altre                                                                               | 1.379.582        | 1.610.228        |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                             | <b>1.618.663</b> | <b>1.758.211</b> |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                                                 |                  |                  |
| 1) terreni e fabbricati                                                                | 1.221.895        | 1.279.186        |
| 2) impianti e macchinario                                                              | 678.070          | 571.115          |
| 3) attrezzature industriali e commerciali                                              | 93.887           | 40.578           |
| 4) altri beni                                                                          | 563.468          | 670.276          |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti                                                 | 62.404           | -                |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                               | <b>2.619.724</b> | <b>2.561.155</b> |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                                              |                  |                  |
| 1) partecipazioni in                                                                   |                  |                  |
| d-bis) altre imprese                                                                   | 269.883          | 269.883          |
| <b>Totale partecipazioni</b>                                                           | <b>269.883</b>   | <b>269.883</b>   |
| 2) crediti                                                                             |                  |                  |
| d-bis) verso altri                                                                     |                  |                  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 14.093           | 13.392           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                                      | <b>14.093</b>    | <b>13.392</b>    |
| <b>Totale crediti</b>                                                                  | <b>14.093</b>    | <b>13.392</b>    |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                                             | <b>283.976</b>   | <b>283.275</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                                     | <b>4.522.363</b> | <b>4.602.641</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                                            |                  |                  |
| <b>I - Rimanenze</b>                                                                   |                  |                  |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo                                             | 371.515          | 374.204          |
| <b>Totale rimanenze</b>                                                                | <b>371.515</b>   | <b>374.204</b>   |
| <b>II - Crediti</b>                                                                    |                  |                  |
| 1) verso clienti                                                                       |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 3.228.060        | 3.090.203        |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>                                                    | <b>3.228.060</b> | <b>3.090.203</b> |
| 5-bis) crediti tributari                                                               |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 35.254           | 38.911           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                                                 | 46.539           | 60.793           |
| <b>Totale crediti tributari</b>                                                        | <b>81.793</b>    | <b>99.704</b>    |
| 5-ter) imposte anticipate                                                              | 366.529          | 438.529          |
| 5-quater) verso altri                                                                  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 142.228          | 36.141           |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                                                      | <b>142.228</b>   | <b>36.141</b>    |
| <b>Totale crediti</b>                                                                  | <b>3.818.610</b> | <b>3.664.577</b> |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>               |                  |                  |
| 6) altri titoli                                                                        | 360.749          | 406.557          |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>              | <b>360.749</b>   | <b>406.557</b>   |

|                                                                   |                  |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| IV - Disponibilità liquide                                        |                  |            |
| 1) depositi bancari e postali                                     | 2.758.154        | 2.824.582  |
| 3) danaro e valori in cassa                                       | 3.386            | 3.998      |
| Totale disponibilità liquide                                      | 2.761.540        | 2.828.580  |
| Totale attivo circolante (C)                                      | 7.312.414        | 7.273.918  |
| D) Ratei e risconti                                               | 202.015          | 131.599    |
| Totale attivo                                                     | 12.036.792       | 12.008.158 |
| Passivo                                                           |                  |            |
| A) Patrimonio netto                                               |                  |            |
| I - Capitale                                                      | 1.750.000        | 1.750.000  |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni                         | 265.844          | 265.844    |
| IV - Riserva legale                                               | 110.502          | 110.502    |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                        |                  |            |
| Riserva straordinaria                                             | 595.637          | 625.406    |
| Varie altre riserve                                               | 1 <sup>(1)</sup> | (1)        |
| Totale altre riserve                                              | 595.638          | 625.405    |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | (516.482)        | (29.769)   |
| Totale patrimonio netto                                           | 2.205.502        | 2.721.982  |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato             | 1.241.198        | 1.066.137  |
| D) Debiti                                                         |                  |            |
| 4) debiti verso banche                                            |                  |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 90.483           | 89.942     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 328.724          | 419.206    |
| Totale debiti verso banche                                        | 419.207          | 509.148    |
| 7) debiti verso fornitori                                         |                  |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 957.489          | 810.049    |
| Totale debiti verso fornitori                                     | 957.489          | 810.049    |
| 12) debiti tributari                                              |                  |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 173.860          | 182.345    |
| Totale debiti tributari                                           | 173.860          | 182.345    |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale    |                  |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 172.200          | 153.677    |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 172.200          | 153.677    |
| 14) altri debiti                                                  |                  |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 929.926          | 778.187    |
| Totale altri debiti                                               | 929.926          | 778.187    |
| Totale debiti                                                     | 2.652.682        | 2.433.406  |
| E) Ratei e risconti                                               | 5.937.410        | 5.786.633  |
| Totale passivo                                                    | 12.036.792       | 12.008.158 |

(1)

| Varie altre riserve                            | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1          | (1)        |

## Conto economico

|                                                                                           | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>                                                                    |            |            |
| <b>A) Valore della produzione</b>                                                         |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                                               | 9.213.230  | 9.527.160  |
| 5) altri ricavi e proventi                                                                |            |            |
| contributi in conto esercizio                                                             | 41.461     | 64.776     |
| altri                                                                                     | 1.600.938  | 1.605.493  |
| Totale altri ricavi e proventi                                                            | 1.642.399  | 1.670.269  |
| Totale valore della produzione                                                            | 10.855.629 | 11.197.429 |
| <b>B) Costi della produzione</b>                                                          |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 1.535.088  | 1.620.480  |
| 7) per servizi                                                                            | 3.221.105  | 3.297.553  |
| 8) per godimento di beni di terzi                                                         | 422.635    | 433.707    |
| 9) per il personale                                                                       |            |            |
| a) salari e stipendi                                                                      | 3.315.778  | 3.198.234  |
| b) oneri sociali                                                                          | 960.756    | 894.922    |
| c) trattamento di fine rapporto                                                           | 254.370    | 233.426    |
| e) altri costi                                                                            | 118.324    | 212.764    |
| Totale costi per il personale                                                             | 4.649.228  | 4.539.346  |
| 10) ammortamenti e svalutazioni                                                           |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                        | 349.199    | 321.921    |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                          | 403.041    | 394.454    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 125.000    | -          |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                        | 877.240    | 716.375    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | 2.688      | (36.592)   |
| 14) oneri diversi di gestione                                                             | 611.202    | 648.151    |
| Totale costi della produzione                                                             | 11.319.186 | 11.219.020 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | (463.557)  | (21.591)   |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>                                                     |            |            |
| 16) altri proventi finanziari                                                             |            |            |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni         | 1.923      | 2.065      |
| d) proventi diversi dai precedenti                                                        |            |            |
| altri                                                                                     | 39.010     | 39.475     |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                                    | 39.010     | 39.475     |
| Totale altri proventi finanziari                                                          | 40.933     | 41.540     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                                    |            |            |
| altri                                                                                     | 6.141      | 4.036      |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                                 | 6.141      | 4.036      |
| 17-bis) utili e perdite su cambi                                                          | (240)      | (322)      |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | 34.552     | 37.182     |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>                        |            |            |
| 18) rivalutazioni                                                                         |            |            |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni          | -          | 845        |
| Totale rivalutazioni                                                                      | -          | 845        |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)           | -          | 845        |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)                                         | (429.005)  | 16.436     |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                  |            |            |
| imposte correnti                                                                          | 15.477     | 24.745     |

|                                                                                   |           |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| imposte differite e anticipate                                                    | 72.000    | 21.460   |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 87.477    | 46.205   |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio                                                | (516.482) | (29.769) |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|                                                                                                                     | 31-12-2025 | 31-12-2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>                                                                     |            |            |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                      | (516.482)  | (29.769)   |
| Imposte sul reddito                                                                                                 | 87.477     | 46.205     |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                          | (34.792)   | (37.504)   |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                     | 412        | 262        |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (463.385)  | (20.806)   |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |            |            |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                             | 254.370    | 233.426    |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                 | 752.240    | 716.375    |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari                                              | (43.736)   | (30.367)   |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 962.874    | 919.434    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                          | 499.489    | 898.628    |
| Variazioni del capitale circolante netto                                                                            |            |            |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                             | 2.689      | (36.593)   |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                   | (137.857)  | (392.246)  |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                  | 147.440    | (52.362)   |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi                                                                 | (70.416)   | 57.599     |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi                                                                | 150.777    | 379.466    |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                   | 76.317     | 49.247     |
| Totale variazioni del capitale circolante netto                                                                     | 168.950    | 5.111      |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                              | 668.439    | 903.739    |
| Altre rettifiche                                                                                                    |            |            |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                        | 34.792     | 37.504     |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                        | (18.193)   | (10.024)   |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                | (35.573)   | (204.552)  |
| Totale altre rettifiche                                                                                             | (18.974)   | (177.072)  |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                      | 649.465    | 726.667    |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                  |            |            |
| Immobilizzazioni materiali                                                                                          |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | (462.391)  | (268.237)  |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 369        | 1.000      |
| Immobilizzazioni immateriali                                                                                        |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | (209.651)  | (96.676)   |
| Immobilizzazioni finanziarie                                                                                        |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | (925)      | (1.879)    |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 224        | 780        |
| Attività finanziarie non immobilizzate                                                                              |            |            |
| (Investimenti)                                                                                                      | -          | (2.388)    |
| Disinvestimenti                                                                                                     | 45.808     | 151.271    |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)                                                                | (626.566)  | (216.129)  |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                |            |            |
| Mezzi di terzi                                                                                                      |            |            |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche                                                                 | 541        | 538        |
| (Rimborso finanziamenti)                                                                                            | (90.482)   | (89.941)   |

|                                                                 |           |           |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Mezzi propri                                                    |           |           |
| Aumento di capitale a pagamento                                 | 2         | -         |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)           | (89.939)  | (89.403)  |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (67.040)  | 421.135   |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio                        |           |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 2.824.582 | 2.403.878 |
| Danaro e valori in cassa                                        | 3.998     | 3.567     |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio                 | 2.828.580 | 2.407.445 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio                          |           |           |
| Depositi bancari e postali                                      | 2.758.154 | 2.824.582 |
| Danaro e valori in cassa                                        | 3.386     | 3.998     |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio                   | 2.761.540 | 2.828.580 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (516.482), incluse le imposte afferenti correnti e differite, in Euro 87.477.

### **Attività svolte**

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore della formazione superiore di professionisti della cucina italiana, sia in Italia che all'estero e, in particolare, di cuochi, pasticceri, bakery chef, sommelier, professionisti di sala e manager della ristorazione provenienti da ogni Paese, altamente specializzati nella conoscenza e nella pratica della cucina italiana nelle sue molteplici realtà territoriali.

Alma è riconosciuta dal MIUR (Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca), con il quale ha sottoscritto un protocollo d'intesa che riconosce alla Scuola il ruolo di ente di alta formazione per le professioni legate alla ristorazione. Inoltre, dal 2017 Alma è diventata ente accreditato dalla Regione Emilia-Romagna con rilascio di qualifica regionale.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Per le informazioni riguardanti l'andamento della gestione economica e finanziaria, i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione, si rinvia alla Relazione sulla gestione che accompagna il presente bilancio.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di “Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati”.

A partire dai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la nota integrativa.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce “Riserva da arrotondamento Euro” compresa tra le poste di Patrimonio Netto e “arrotondamenti da Euro” rispettivamente alle voci “altri ricavi e proventi” e “oneri diversi di gestione” di Conto Economico. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

### **Continuità aziendale**

Il management ritiene che la prospettiva di prosecuzione dell'attività non sia pregiudicata. In particolare, il management giudica ragionevole il mantenimento di un adeguato livello di solvibilità nel prossimo futuro. Nel valutare la prospettiva della continuità aziendale, gli Amministratori hanno tenuto conto dell'esistenza di adeguate risorse finanziarie a

sostegno del fabbisogno della gestione: l'attuale situazione patrimoniale e finanziaria, consentono di formulare una valutazione positiva circa la capacità della Società di continuare a far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro.

Sulla base delle considerazioni sopra esposte, il bilancio è stato redatto secondo il presupposto della continuità aziendale.

## Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Criteri di valutazione applicati

### Immobilizzazioni

#### Immateriali

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

**“I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno”** (software), sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

**“I marchi”** sono ammortizzati con aliquote determinate in funzione delle scadenze delle singole registrazioni.

La voce **“Altre”** si riferisce ad oneri sostenuti su immobili condotti in locazione ed in comodato e sono ammortizzati con aliquote dipendenti dalla durata residua dei rispettivi contratti, tenendo in considerazione gli eventuali periodi di rinnovo.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

#### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo

ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene, tenuto conto che l'applicazione delle aliquote con il criterio del pro-rata temporis non avrebbe comportato ammortamenti a carico dell'esercizio significativamente diversi:

| Descrizione                                              | % Ammortamento |
|----------------------------------------------------------|----------------|
| Fabbricati strumentali                                   | 3%             |
| Costruzioni leggere                                      | 10%            |
| Impianti specifici e macchinari                          | 12%            |
| Impianti generici                                        | 8%             |
| Attrezzature varie                                       | 25%            |
| Mobili e arredi ufficio, cucina, ristorante e foresteria | 10%            |
| Allestimento biblioteca                                  | 12,5%          |
| Macchine elettroniche ufficio                            | 20%            |
| Automezzi e mezzi trasporto interno                      | 20%            |

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata sino a concorrenza del valore recuperabile. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a conto economico. Quelli aventi natura incrementativa del bene o della vita utile vengono imputati ai beni cui le spese si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base a leggi speciali, generali o di settore. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

Ai sensi dell'OIC 16, come emendato nel mese di marzo 2024, qualora ci si trovi nella necessità di contabilizzare dei costi di smantellamento/ripristino di un cespite per cui è assunta l'obbligazione a smantellare il cespite stesso e/o a ripristinare il sito in cui il cespite è ubicato, il costo stimato è imputato a incremento del valore del cespite in contropartita di un apposito fondo rischi e oneri futuri.

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

### Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

### Rimanenze magazzino

Le Materie prime, ausiliarie e i materiali di consumo sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il criterio del costo medio ponderato.

### Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Nella rilevazione iniziale dei crediti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato. Qualora il tasso di interesse effettivo sia

significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

Alla chiusura dell'esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo. Nel caso in cui il tasso contrattuale sia un tasso fisso, il tasso di interesse effettivo determinato in sede di prima rilevazione non viene ricalcolato. Se invece si tratta di un tasso variabile e parametrato ai tassi di mercato, allora i flussi finanziari futuri sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni dei tassi di interesse di mercato, andando a ricalcolare il tasso di interesse effettivo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole. I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

### **Strumenti finanziari derivati**

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Sono rappresentate da polizze di capitalizzazione, iscritte al costo maggiorato dei rendimenti maturati alla data di chiusura dell'esercizio, nonché da titoli obbligazionari iscritti al costo ammortizzato ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato se minore.

In particolare, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato a quei titoli i cui flussi non sono determinabili e nei seguenti casi:

- titoli detenuti presumibilmente per un periodo inferiore ai 12 mesi;
- se le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

In questi casi i titoli sono rilevati al costo di acquisto che è costituito dal prezzo pagato comprensivo dei costi accessori. Il metodo generale per la valutazione del costo dei titoli è il costo specifico, opportunamente rettificato per riflettere il valore desumibile dal mercato alla chiusura dell'esercizio.

### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati e degli importi destinati a forme pensionistiche complementari, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

### **Debiti**

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi di vendita dei prodotti o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del codice civile.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio sottostante della segmentazione del contratto.

A tal fine sono state utilizzate specifiche tecniche contabili che permettono di suddividere il prezzo di vendita complessivo nelle unità elementari di contabilizzazione all'uopo definite.

Non sono state trattate come unità elementari di contabilizzazione le seguenti tipologie di operazioni:

- a) cessione di beni e servizi integrati o interdipendenti tra loro;
- b) prestazioni previste dal contratto che non rientrano nelle attività caratteristiche della Società (es, concorsi con premi in beni non oggetto dell'attività della Società);
- c) prestazioni previste dal contratto di vendita effettuate nello stesso esercizio.

La Società ha optato per la non separazione delle singole unità elementari di contabilizzazione in presenza di contratti non particolarmente complessi per i quali la separazione produce effetti irrilevanti.

L'adozione di tale nuovo principio non ha comportato modifiche nei meccanismi di rilevazione dei ricavi né impatti nella contabilizzazione degli stessi rispetto alle modalità adottate nel bilancio dell'esercizio precedente.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

In particolare, le attività e le passività che costituiscono elementi patrimoniali monetari in valuta (disponibilità liquide) sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e i relativi utili e perdite su cambi sono rispettivamente accreditati e addebitati al Conto Economico alla voce 17 bis Utili e perdite su cambi.

Non vi sono effetti significativi delle variazioni dei cambi valutari, verificatisi tra la chiusura dell'esercizio e la data di formazione del bilancio.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare, sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo. L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali. Le garanzie reali prestate sono di natura ipotecaria e si riferiscono all'ipoteca di primo grado concessa a favore dell'Istituto di credito per il finanziamento bancario acceso a parziale copertura dell'acquisto di un fabbricato strumentale nel comune di Colorno.

## **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.618.663           | 1.758.211           | (139.548)  |

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|                             | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio  |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                       | 121.980                                                                             | 26.003                                        | -                                               | 1.610.228                          | 1.758.211                           |
| Valore di bilancio          | 121.980                                                                             | 26.003                                        | -                                               | 1.610.228                          | 1.758.211                           |
| Variazioni nell'esercizio   |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Incrementi per acquisizioni | 150.677                                                                             | -                                             | 23.054                                          | 35.920                             | 209.651                             |
| Ammortamento dell'esercizio | 79.109                                                                              | 3.524                                         | -                                               | 266.566                            | 349.199                             |
| Totale variazioni           | 71.568                                                                              | (3.524)                                       | 23.054                                          | (230.646)                          | (139.548)                           |
| Valore di fine esercizio    |                                                                                     |                                               |                                                 |                                    |                                     |
| Costo                       | 193.548                                                                             | 22.479                                        | 23.054                                          | 1.379.582                          | 1.618.663                           |
| Valore di bilancio          | 193.548                                                                             | 22.479                                        | 23.054                                          | 1.379.582                          | 1.618.663                           |

Nell'esercizio corrente la società ha investito in particolare circa 150mila euro in nuovo software, oltre a circa 21mila euro in lavori straordinari nei locali della Reggia.

#### Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

#### Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.619.724           | 2.561.155           | 58.569     |

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                            | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|----------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |

|                                                                          | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Costo</b>                                                             | 1.598.403            | 3.717.398              | 651.935                                | 2.188.373                        | -                                             | 8.156.109                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 319.217              | 3.146.283              | 611.357                                | 1.518.097                        | -                                             | 5.594.954                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 1.279.186            | 571.115                | 40.578                                 | 670.276                          | -                                             | 2.561.155                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b>                                       | 1.526                | 253.201                | 83.483                                 | 61.777                           | 62.404                                        | 462.391                           |
| <b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b> | -                    | -                      | -                                      | 781                              | -                                             | 781                               |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b>                                       | 58.817               | 146.246                | 30.174                                 | 167.804                          | -                                             | 403.041                           |
| <b>Totale variazioni</b>                                                 | (57.291)             | 106.955                | 53.309                                 | (106.808)                        | 62.404                                        | 58.569                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| <b>Costo</b>                                                             | 1.599.929            | 3.970.599              | 735.418                                | 2.249.036                        | 62.404                                        | 8.617.386                         |
| <b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>                                 | 378.034              | 3.292.529              | 641.531                                | 1.685.568                        | -                                             | 5.997.662                         |
| <b>Valore di bilancio</b>                                                | 1.221.895            | 678.070                | 93.887                                 | 563.468                          | 62.404                                        | 2.619.724                         |

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, nell'esercizio chiuso al 31/12/2020 si è proceduto a incorporare, in sede di acquisto di una palazzina da adibire a Housing per gli studenti, la quota parte di costo riferita all'area di sedime della stessa.

Il valore attribuito a tale area è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo complessivo dell'immobile, in Euro 266.252.

Non si procede allo stanziamento di quote di ammortamento sul valore della suddetta area, ritenendola, in base alle aggiornate stime sociali, bene patrimoniale non soggetto a degrado ed avente vita utile illimitata.

### Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

### Contributi in conto capitale e conto impianti

La società ha usufruito negli esercizi precedenti di agevolazioni di cui alle Leggi 160/2019 e 178/2020. Tali disposizioni consentono di maturare un credito d'imposta sugli investimenti in beni strumentali nuovi acquistati ed entrati in funzione. Il credito d'imposta complessivo calcolato è stato di Euro 9.088 per i beni strumentali acquistati nel 2020, di Euro 20.360 per quelli acquisiti nell'esercizio 2021 e Euro 49.789 per i beni strumentali 2022.

Per la contabilizzazione di tale contributo è stato scelto il metodo di imputazione per competenza, con accredito graduale a conto economico sulla base della vita utile dei cespiti e conseguente iscrizione di risconti passivi pluriennali. Alla chiusura dell'esercizio in commento, il credito d'imposta residuo da utilizzare in compensazione in F24 è stato completamente utilizzato.

Si ricorda inoltre che la vostra società ha usufruito nell'esercizio 2020 del credito d'imposta spese sanificazione, previsto dal DL 34/2020 (Decreto Rilancio), per l'importo complessivo di Euro 23.500. Tale agevolazione ha riguardato prevalentemente spese correnti relative a materiali e prodotti per la sanificazione degli ambienti della Scuola e, per il residuo, beni strumentali (scanner biometrici, dispositivi divisori, ecc). Sulla parte di credito d'imposta riferita ai beni in ammortamento (12,39% del totale costi agevolabili) si è seguito il criterio di imputazione graduale per competenza, sulla base degli ammortamenti stanziati a conto economico e conseguente iscrizione di risconti passivi pluriennali. Pertanto, il contributo affluito complessivamente al conto economico dell'esercizio 2025 è di Euro 291, riferito ai cespiti in ammortamento.

Nell'esercizio 2021 la vostra società ha sostenuto costi agevolabili rientranti nel cosiddetto "Bonus Facciate" per complessivi Euro 129.283 per recupero e tinteggiatura facciate esterne della Reggia di Colorno, condotta in comodato gratuito: il credito tributario conseguente, pari al 90% dei costi sopracitati, in Euro 116.355, viene ripartito in 10 quote annuali costanti quale detrazione d'imposta a riduzione delle imposte lorde IRES correnti di ciascun esercizio. Anche per tale agevolazione è stato scelto il criterio di imputazione graduale per competenza, sulla base degli ammortamenti stanziati a conto economico e conseguente iscrizione di risconti passivi pluriennali.

Infine, nel corso dell'esercizio in commento la società ha partecipato al bando indetto dalla Regione Emilia-Romagna per il sostegno della transizione digitale delle imprese della regione, a sensi del D.G.R. n. 307/2025 ottenendo un

contributo a fondo perduto nella misura massima del 40% della spesa ammessa, per l'importo di euro 90.000. Tale contributo è stato concesso nell'ambito del regime di aiuto denominato “Regime de minimis”, così come disciplinato dal regolamento UE n. 2831/2023 della Commissione 13/12/2023. Anche per tale contributo è stato scelto il criterio di imputazione graduale per competenza, sulla base degli ammortamenti stanziati a conto economico e conseguente iscrizione di risconti passivi pluriennali.

## Operazioni di locazione finanziaria

La società, al 31/12/2025 ha ancora in essere un contratto di locazione finanziaria per il quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- 1) contratto di leasing n. 13064534/001 del 19/01/2021 e consegna del bene il 27/03/2021;
  - durata del contratto di leasing: mesi 60;
  - bene utilizzato: Computer Server e accessori;
  - costo complessivo del bene per il concedente: Euro 44.000;
  - canone anticipato versato alla firma del contratto: Euro 2.433;

totale canoni complessivi per tutta la durata del contratto (escluso riscatto): Euro 48.664.

|                                                                                                 | Importo |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>        | 97.272  |
| <b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>                            | 44.985  |
| <b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>                | 2.836   |
| <b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b> | 373     |

## Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 283.976             | 283.275             | 701        |

## Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

|                                   | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                 |                       |
| Costo                             | 269.883                         | 269.883               |
| Valore di bilancio                | 269.883                         | 269.883               |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                 |                       |
| Costo                             | 269.883                         | 269.883               |
| Valore di bilancio                | 269.883                         | 269.883               |

### Partecipazioni

Le partecipazioni in altre imprese iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

In tale voce è ricompresa la partecipazione nella società di diritto thailandese denominata “The Food Education Bangkok Company Limited” con sede a Bangkok di cui la vostra società detiene una quota del 10%. Tale partecipazione è iscritta al costo per l'importo di Euro 269.808 e non si è proceduto ad alcuna svalutazione per perdite durevoli di valore trattandosi di società che si trova tuttora in una fase di sviluppo della propria attività.

### Strumenti finanziari derivati

Non vi sono Strumenti finanziari derivati.

### **Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

Nella voce crediti immobilizzati verso altri sono iscritti esclusivamente i depositi cauzionali su utenze e forniture bevande. Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

| Descrizione   | 31/12/2024    | Acquisizioni | Rivalutazioni | Cessioni   | Svalutazioni | 31/12/2025    |
|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| Altri         | 13.392        | 925          |               | 224        |              | 14.093        |
| <b>Totale</b> | <b>13.392</b> | <b>925</b>   |               | <b>224</b> |              | <b>14.093</b> |

### **Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica**

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica non è significativa in quanto tutti i crediti sono riferiti a soggetti nazionali.

### **Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati**

|                                          | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti immobilizzati verso altri</b> | 13.392                     | 701                       | 14.093                   | 14.093                           |
| <b>Totale crediti immobilizzati</b>      | 13.392                     | 701                       | 14.093                   | 14.093                           |

Nella voce crediti immobilizzati verso altri sono iscritti esclusivamente i depositi cauzionali su utenze e forniture bevande. Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

| Descrizione   | 31/12/2024    | Acquisizioni | Cessioni   | 31/12/2025    |
|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| Altri         | 13.392        | 925          | 224        | 14.093        |
| <b>Totale</b> | <b>13.392</b> | <b>925</b>   | <b>224</b> | <b>14.093</b> |

### **Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

Non vi sono operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

## **Attivo circolante**

### Rimanenze

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 371.515             | 374.204             | (2.689)    |

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

La valutazione al costo medio ponderato adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti non si discosta significativamente.

|                                                | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b> | 374.204                    | (2.689)                   | 371.515                  |
| <b>Totale rimanenze</b>                        | 374.204                    | (2.689)                   | 371.515                  |

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.818.610           | 3.664.577           | 154.033    |

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|                                                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>           | 3.090.203                  | 137.857                   | 3.228.060                | 3.228.060                        | -                                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>               | 99.704                     | (17.911)                  | 81.793                   | 35.254                           | 46.539                           |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b> | 438.529                    | (72.000)                  | 366.529                  |                                  |                                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>             | 36.141                     | 106.087                   | 142.228                  | 142.228                          | -                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                  | 3.664.577                  | 154.033                   | 3.818.610                | 3.405.542                        | 46.539                           |

La società, in applicazione del principio generale di rilevanza (OIC 15), non ha utilizzato il criterio del costo ammortizzato e/o attualizzato per i crediti secondo la seguente politica contabile adottata dalla società:

- non attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- non attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- non applicazione del criterio del costo ammortizzato per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- non applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I crediti verso clienti al 31/12/2025, in Euro 3.228.060, sono esposti al netto del fondo rischi su crediti che ha subito nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

| Descrizione                | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | Totale         |
|----------------------------|----------------------------------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2024        | 141.722                                      | 141.722        |
| Utilizzo nell'esercizio    | 15.189                                       | 15.189         |
| Accantonamento esercizio   | 125.000                                      | 125.000        |
| <b>Saldo al 31/12/2025</b> | <b>251.533</b>                               | <b>251.533</b> |

Di seguito si illustrano le percentuali di copertura del rischio di perdite su crediti, attuate attraverso il Fondo svalutazione crediti:

| Situazione crediti            | Importo   | Fondo svalutazione | %   |
|-------------------------------|-----------|--------------------|-----|
| Crediti inesigibili           | 126.533   | 126.533            | 100 |
| Crediti in sofferenza         | 500.954   | 100.000            | 20  |
| Crediti in situazione normale | 2.852.106 | 25.000             | 0,9 |

| Situazione crediti | Importo   | Fondo svalutazione | % |
|--------------------|-----------|--------------------|---|
|                    | 3.479.593 | 251.533            |   |

Rispetto al bilancio chiuso al 31/12/2024 il credito verso un cliente estero, che si considerava esigibile a seguito di piano di rientro concordato con il cliente, è ora prudenzialmente svalutato del 20% in considerazione del fatto che i pagamenti si sono momentaneamente interrotti. Con la svalutazione operata nell'esercizio la copertura dei crediti in sofferenza è complessivamente del 36%, percentuale che si ritiene comunque adeguata e prudentiale.

I crediti tributari al 31/12/2025 sono così costituiti:

| Descrizione                     | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------|
| Erario c/credito Bonus Facciate | 11.637        | 46.539        | 58.176 |
| Erario c/acconti IRES           | 14.349        |               | 14.349 |
| Erario c/ acconti IRAP          | 9.268         |               | 9.268  |
|                                 | 35.254        | 46.539        | 81.793 |

Le imposte anticipate per Euro 366.529 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri, al 31/12/2025, sono così costituiti:

| Descrizione                                                | Importo |
|------------------------------------------------------------|---------|
| Credito per Contributi bando Transizione Digitale RER 2025 | 90.000  |
| Fornitori c/acconti                                        | 26.806  |
| Fornitori c/note di credito da ricevere                    | 12.395  |
| Crediti per rimborsi assicurativi                          | 12.075  |
| Crediti diversi                                            | 952     |
|                                                            | 142.228 |

## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

| Area geografica                                                 | Italia    | Extra-UE  | UE     | Totale    |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------|-----------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante           | 908.517   | 2.225.573 | 93.970 | 3.228.060 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante               | 81.793    | -         | -      | 81.793    |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 366.529   | -         | -      | 366.529   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 142.228   | -         | -      | 142.228   |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante                  | 1.499.067 | 2.225.573 | 93.970 | 3.818.610 |

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

Non vi sono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 360.749             | 406.557             | (45.808)   |

|                                                                           | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri titoli non immobilizzati                                            | 406.557                    | (45.808)                  | 360.749                  |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 406.557                    | (45.808)                  | 360.749                  |

Trattasi in particolare di:

- polizza vita BG Custody sottoscritta nel 2021 con Banca Generali il cui valore è stato incrementato nell'esercizio per euro 1.753, quale rendimento di polizza maturato al 31/12/2025;
- Sicav con Allianz Bank per l'importo di Euro 200.000. Anche per tale attività, nell'esercizio 2022 era stata operata una svalutazione per Euro 7.190 al minore tra costo d'acquisto e valore di realizzo. Alla chiusura dell'esercizio precedente era stato ripristinato il valore di carico originario in quanto la valorizzazione del titolo al 31/12/2023 ammontava a Euro 200.135. Alla chiusura del presente bilancio, nonostante il valore corrente al 31/12/2025 sia di Euro 226.318, è stato mantenuto il costo precedente.

## Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.761.540           | 2.828.580           | (67.040)   |

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 2.824.582                  | (66.428)                  | 2.758.154                |
| Denaro e altri valori in cassa      | 3.998                      | (612)                     | 3.386                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | 2.828.580                  | (67.040)                  | 2.761.540                |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Ratei e risconti attivi**

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 202.015             | 131.599             | 70.416     |

Misurano oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Non sussistono, al 31/12/2025, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 178                        | (178)                     | -                        |
| Risconti attivi                       | 131.421                    | 70.594                    | 202.015                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 131.599                    | 70.416                    | 202.015                  |

La composizione della voce è così dettagliata.

| Descrizione              | Importo        |
|--------------------------|----------------|
| <b>Risconti attivi:</b>  |                |
| - canoni vari            | 63.729         |
| - spese commerciali      | 52.337         |
| - consulenze tecniche    | 45.936         |
| - affitti passivi        | 17.655         |
| - contributi associativi | 5.515          |
| - pubblicazioni digitali | 4.978          |
| - assicurazioni          | 4.174          |
| - oneri stipula mutuo    | 3.704          |
| - canoni leasing         | 2.353          |
| - altri minori           | 1.634          |
|                          | <b>202.015</b> |

## Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.205.502           | 2.721.982           | (516.480)  |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Altre destinazioni                                   |                       |                          |
| Capitale                             | 1.750.000                  | -                                                    |                       | 1.750.000                |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 265.844                    | -                                                    |                       | 265.844                  |
| Riserva legale                       | 110.502                    | -                                                    |                       | 110.502                  |
| Altre riserve                        |                            |                                                      |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 625.406                    | (29.769)                                             |                       | 595.637                  |
| Varie altre riserve                  | (1)                        | 2                                                    |                       | 1                        |
| Totale altre riserve                 | 625.405                    | (29.767)                                             |                       | 595.638                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | (29.769)                   | 29.769                                               | (516.482)             | (516.482)                |
| Totale patrimonio netto              | 2.721.982                  | 2                                                    | (516.482)             | 2.205.502                |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

|                                      | Importo   | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |
|--------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                      |           |                              |                   | per copertura perdite                                                |
| Capitale                             | 1.750.000 | B                            | -                 | -                                                                    |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 265.844   | A,B,C                        | 265.844           | -                                                                    |
| Riserva legale                       | 110.502   | B                            | -                 | -                                                                    |
| Altre riserve                        |           |                              |                   |                                                                      |
| Riserva straordinaria                | 595.637   | A,B,C                        | 595.637           | 382.708                                                              |
| Varie altre riserve                  | 1         |                              | -                 | -                                                                    |
| Totale altre riserve                 | 595.638   |                              | 595.637           | 382.708                                                              |
| Totale                               | 2.721.984 |                              | 861.481           | 382.708                                                              |
| Quota non distribuibile              |           |                              | 239.498           |                                                                      |
| Residua quota distribuibile          |           |                              | 621.983           |                                                                      |

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

#### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

|                                                | Capitale sociale | Riserva sovrapprezzo quote | Riserva legale | Riserva straordinaria | Riserva arrotond. euro | Risultato d'esercizio | Totale           |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>    | <b>1.750.000</b> | <b>265.844</b>             | <b>110.502</b> | <b>978.344</b>        | <b>(1)</b>             | <b>(352.938)</b>      | <b>2.751.751</b> |
| Destinazione del risultato d'esercizio         |                  |                            |                | (352.938)             |                        | 352.938               | 0                |
| Altre variazioni                               |                  |                            |                |                       |                        |                       | 0                |
| Risultato dell'esercizio corrente              |                  |                            |                |                       |                        | (29.769)              | (29.769)         |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b> | <b>1.750.000</b> | <b>265.844</b>             | <b>110.502</b> | <b>625.406</b>        | <b>(1)</b>             | <b>(29.769)</b>       | <b>2.721.982</b> |
| Destinazione del risultato d'esercizio         |                  |                            |                | (29.769)              |                        | 29.769                | 0                |
| Altre variazioni                               |                  |                            |                |                       | 2                      |                       | 2                |
| Risultato dell'esercizio corrente              |                  |                            |                |                       |                        | (516.482)             | (516.482)        |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>   | <b>1.750.000</b> | <b>265.844</b>             | <b>110.502</b> | <b>595.637</b>        | <b>1</b>               | <b>(516.482)</b>      | <b>2.205.502</b> |

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

| Riserve                    | Valore         |
|----------------------------|----------------|
| Riserva sovrapprezzo quote | 265.844        |
|                            | <b>265.844</b> |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.241.198           | 1.066.137           | 175.061    |

|                                   | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> | 1.066.137                                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                                    |
| Accantonamento nell'esercizio     | 254.370                                            |
| Utilizzo nell'esercizio           | 35.573                                             |
| Altre variazioni                  | (43.736)                                           |
| <b>Totale variazioni</b>          | 175.061                                            |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   | 1.241.198                                          |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti calcolato in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, trasferite alla tesoreria dell'INPS ovvero destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

## Debiti

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.652.682           | 2.433.406           | 219.276    |

### Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa:

|                                                                   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>                                        | 509.148                    | (89.941)                  | 419.207                  | 90.483                           | 328.724                          |
| <b>Debiti verso fornitori</b>                                     | 810.049                    | 147.440                   | 957.489                  | 957.489                          | -                                |
| <b>Debiti tributari</b>                                           | 182.345                    | (8.485)                   | 173.860                  | 173.860                          | -                                |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 153.677                    | 18.523                    | 172.200                  | 172.200                          | -                                |
| <b>Altri debiti</b>                                               | 778.187                    | 151.739                   | 929.926                  | 929.926                          | -                                |
| <b>Totale debiti</b>                                              | 2.433.406                  | 219.276                   | 2.652.682                | 2.323.958                        | 328.724                          |

La società, in applicazione del principio generale di rilevanza (OIC 19), non ha utilizzato il criterio del costo ammortizzato e/o attualizzato per i debiti secondo la seguente politica contabile adottata dalla società:

- non attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- non attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- non applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- non applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

Il saldo dei “**Debiti verso banche**”, costituito esclusivamente dal mutuo passivo ipotecario accesso il 30/07/2020 presso l'Istituto Credit Agricole per originari Euro 900.000, esprime l'effettivo debito in linea capitale al 31/12/2025.

I “**Debiti verso fornitori**” sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce “**Debiti tributari**” accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti il debito per ritenute d'acconto operate su redditi di lavoro dipendente e autonomo per Euro 135.670, il debito per IVA in Euro 37.797 e il debito per imposta sostitutiva TFR in Euro 393.

Gli “**Alti debiti**” si riferiscono principalmente al debito verso il personale dipendente e collaboratori per salari, stipendi, ferie, permessi e premi maturati, in complessivi Euro 656.088, a debiti verso gli studenti per le cauzioni e caparre prestate all'atto dell'iscrizione in Euro 215.887, a note di credito da emettere in Euro 39.458 e a debiti minori per la differenza.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

| Area geografica               | Italia  | Extra-UE | UE     | Totale  |
|-------------------------------|---------|----------|--------|---------|
| <b>Debiti verso banche</b>    | 419.207 | -        | -      | 419.207 |
| <b>Debiti verso fornitori</b> | 904.129 | 25.458   | 27.902 | 957.489 |

|                                                            |                  |               |               |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Debiti tributari                                           | 173.860          | -             | -             | 173.860          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 172.200          | -             | -             | 172.200          |
| Altri debiti                                               | 929.926          | -             | -             | 929.926          |
| <b>Debiti</b>                                              | <b>2.599.322</b> | <b>25.458</b> | <b>27.902</b> | <b>2.652.682</b> |

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali:

|                                                            | Debiti assistiti da garanzie reali |                                           | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
|                                                            | Debiti assistiti da ipoteche       | Totale debiti assistiti da garanzie reali |                                        |                  |
| Debiti verso banche                                        | 419.207                            | 419.207                                   | -                                      | 419.207          |
| Debiti verso fornitori                                     | -                                  | -                                         | 957.489                                | 957.489          |
| Debiti tributari                                           | -                                  | -                                         | 173.860                                | 173.860          |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | -                                  | -                                         | 172.200                                | 172.200          |
| Altri debiti                                               | -                                  | -                                         | 929.926                                | 929.926          |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>419.207</b>                     | <b>419.207</b>                            | <b>2.233.475</b>                       | <b>2.652.682</b> |

Trattasi di garanzia ipotecaria di primo grado concessa all'Istituto di credito mutuante in occasione della stipula del finanziamento per l'acquisto dell'immobile Housing Alma 1. L'ipoteca è stata iscritta per l'importo di Euro 1.300.000.

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

## Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.937.410           | 5.786.633           | 150.777    |

|                                        | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 9.848                      | (7.881)                   | 1.967                    |
| <b>Risconti passivi</b>                | 5.776.784                  | 158.659                   | 5.935.443                |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>5.786.633</b>           | <b>150.777</b>            | <b>5.937.410</b>         |

La composizione della voce è così dettagliata:

| Descrizione                                      | Importo   |
|--------------------------------------------------|-----------|
| <b>Risconti passivi:</b>                         |           |
| - Ricavi corsi                                   | 5.215.552 |
| - Ricavi soggiorni Housing Alma                  | 383.965   |
| - Ricavi sponsorizzazioni                        | 145.119   |
| - Ricavi servizi professionali                   | 26.850    |
| <b>Risconti passivi pluriennali:</b>             |           |
| - Contributo Bando Transizione Digitale RER 2025 | 72.000    |

|                                                   |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|
| - Contributo c/impianti Bonus Facciate            | 61.246           |
| - Contributo c/impianti acquisto beni strumentali | 30.710           |
| <b>Ratei passivi:</b>                             |                  |
| - Canoni vari                                     | 1.950            |
| - Altri minori                                    | 18               |
|                                                   | <b>5.937.410</b> |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Sussistono, al 31/12/2025, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente.

### Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 10.855.629          | 11.197.429          | (341.800)  |

| Descrizione                  | 31/12/2025        | 31/12/2024        | Variazioni       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 9.213.230         | 9.527.160         | (313.930)        |
| Altri ricavi e proventi      | 1.642.399         | 1.670.269         | (27.870)         |
| <b>Totale</b>                | <b>10.855.629</b> | <b>11.197.429</b> | <b>(341.800)</b> |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

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

| Categoria di attività                  | Valore esercizio corrente |
|----------------------------------------|---------------------------|
| <b>Ricavi corsi</b>                    | 8.589.882                 |
| <b>Sponsor e fornitori accreditati</b> | 623.348                   |
| <b>Totale</b>                          | 9.213.230                 |

La voce "Altri ricavi e proventi vari (lett. a)" riguarda per Euro 551.008 i ricavi soggiorni Housing e appartamenti, per Euro 540.726 i ricavi per servizi professionali ed eventi, per Euro 120.946 le royalties e i rimborsi fee docenti Thailandia, per Euro 137.964 i ricavi del bar interno alla Scuola, per Euro 64.352 recupero contributi INPS anni precedenti, per Euro 55.896 ricavi e-commerce, per Euro 40.000 i proventi per diritti editoriali, , per Euro 27.807 sopravvenienze attive, per Euro 24.183 penalità addebitate agli allievi per perdita caparra e, per la differenza, altri minori per complessivi Euro 38.056.

Inoltre, sono affluiti a conto economico i seguenti contributi in conto esercizio (lett. b):

| Descrizione                                       | Importo       |
|---------------------------------------------------|---------------|
| - Contributo Bando Transizione Digitale RER 2025  | 18.000        |
| - Contributo c/impianti Bonus Facciate            | 12.239        |
| - Contributo c/impianti Acquisto beni strumentali | 10.931        |
| - Contributo credito d'imposta sanificazione      | 291           |
|                                                   | <b>41.461</b> |

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa.

### Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 11.319.186          | 11.219.020          | 100.166    |

| Descrizione                               | 31/12/2025        | 31/12/2024        | Variazioni     |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 1.535.088         | 1.620.480         | (85.392)       |
| Servizi                                   | 3.221.105         | 3.297.553         | (76.448)       |
| Godimento di beni di terzi                | 422.635           | 433.707           | (11.072)       |
| Salari e stipendi                         | 3.315.778         | 3.198.234         | 117.544        |
| Oneri sociali                             | 960.756           | 894.922           | 65.834         |
| Trattamento di fine rapporto              | 254.370           | 233.426           | 20.944         |
| Altri costi del personale                 | 118.324           | 212.764           | (94.440)       |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 349.199           | 321.921           | 27.278         |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 403.041           | 394.454           | 8.587          |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    | 125.000           |                   | 125.000        |
| Variazione rimanenze materie prime        | 2.688             | (36.592)          | 39.280         |
| Oneri diversi di gestione                 | 611.202           | 648.151           | (36.949)       |
| <b>Totale</b>                             | <b>11.319.186</b> | <b>11.219.020</b> | <b>100.166</b> |

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

È stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo di Euro 125.000.

L'analisi degli indici di copertura delle varie classi di crediti assicurati dal fondo svalutazione, quale risultante dopo tale accantonamento, è riportata dettagliatamente a commento della voce patrimoniale "Crediti".

### Oneri diversi di gestione

Sono costituiti da:

| Descrizione                                   | Importo |
|-----------------------------------------------|---------|
| IVA su acquisti utilizzati per vendite esenti | 498.269 |
| Sopravvenienze passive                        | 48.201  |
| Altre imposte e tasse                         | 28.875  |
| Contributi associativi                        | 11.891  |
| Multe e ammende                               | 5.988   |

| Descrizione                              | Importo        |
|------------------------------------------|----------------|
| IMU                                      | 4.919          |
| Tasse di concessione governativa e bolli | 3.949          |
| Imposta di registro                      | 2.194          |
| Oneri di utilità sociale                 | 1.870          |
| Abbonamenti vari                         | 1.783          |
| Diritto annuale CCIAA                    | 1.185          |
| Canoni RAI                               | 858            |
| Oneri accessori stipula mutuo            | 808            |
| Minusvalenze ordinarie                   | 412            |
|                                          | <b>611.202</b> |

## Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 34.552              | 37.182              | (2.630)    |

| Descrizione                               | 31/12/2025    | 31/12/2024    | Variazioni     |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | 1.923         | 2.065         | (142)          |
| Proventi diversi dai precedenti           | 39.010        | 39.475        | (465)          |
| (Interessi e altri oneri finanziari)      | (6.141)       | (4.036)       | (2.105)        |
| Utili (perdite) su cambi                  | (240)         | (322)         | 82             |
| <b>Totale</b>                             | <b>34.552</b> | <b>37.182</b> | <b>(2.630)</b> |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

|                            | Interessi e altri oneri finanziari |
|----------------------------|------------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b> | 5.616                              |
| <b>Altri</b>               | 525                                |
| <b>Totale</b>              | <b>6.141</b>                       |

| Descrizione               | Altre        | Totale       |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Interessi fornitori       | 525          | 525          |
| Interessi mutuo           | 2.808        | 2.808        |
| Sconti o oneri finanziari | 2.808        | 2.808        |
| <b>Totale</b>             | <b>6.141</b> | <b>6.141</b> |

## Altri proventi finanziari

| Descrizione                 | Altre         | Totale        |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Interessi su obbligazioni   | 1.923         | 1.923         |
| Interessi bancari e postali | 37.982        | 37.982        |
| Altri proventi              | 1.028         | 1.028         |
| <b>Totale</b>               | <b>40.933</b> | <b>40.933</b> |

### Utile e perdite su cambi

Nell'ammontare complessivo delle perdite nette su cambi risultanti dal conto economico in Euro (240), non vi sono componenti valutative non realizzate.

## Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
|                     | 845                 | (845)      |

### Rivalutazioni

| Descrizione                               | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni   |
|-------------------------------------------|------------|------------|--------------|
| Di titoli iscritti nell'attivo circolante |            | 845        | (845)        |
| <b>Totale</b>                             |            | <b>845</b> | <b>(845)</b> |

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Non vi sono ricavi e/o costi di entità o incidenza eccezionale.

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

| Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 87.477              | 46.205              | 41.272     |

| Imposte                               | Saldo al 31/12/2025 | Saldo al 31/12/2024 | Variazioni    |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| <b>Imposte correnti:</b>              | 15.477              | 24.745              | (9.268)       |
| IRAP                                  | 15.477              | 24.745              | (9.268)       |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | 72.000              | 21.460              | 50.540        |
| IRES                                  | 72.000              | 21.409              | 50.591        |
| IRAP                                  |                     | 51                  | (51)          |
| <b>Totale</b>                         | <b>87.477</b>       | <b>46.205</b>       | <b>41.272</b> |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione                                                  | Valore    | Imposte       |
|--------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| Risultato prima delle imposte                                | (429.005) |               |
| Onere fiscale teorico (%)                                    | 24        |               |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi       | 0         |               |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi      | 0128.148  |               |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti    | 0(1.552)  |               |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | 0(17.452) | 0             |
| Imponibile fiscale                                           | (319.861) |               |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio                  |           | --            |
| Storno imposta IRES anticipata                               |           | <b>72.000</b> |

### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione                                             | Valore           | Imposte       |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione          | (463.557)        |               |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP                        | 5.051.855        |               |
| Ricavi non rilevanti ai fini IRAP                       | (23.170)         |               |
| Totale                                                  | <b>4.565.128</b> |               |
| Onere fiscale teorico (%)                               | 3,9              | 178.040       |
| Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi | 014              |               |
| Deduzioni e cuneo fiscale                               | (4.168.296)      |               |
| Imponibile Irap                                         | 396.846          |               |
| IRAP corrente per l'esercizio                           |                  | <b>15.477</b> |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto prudenzialmente dell'ammontare cumulativo soltanto di alcune differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili considerate, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|                                                                                 | esercizio 31/12<br>/2025                               | esercizio 31/12<br>/2025 | esercizio 31/12<br>/2024                         | esercizio 31/12<br>/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                 | Ammontare<br>delle<br>differenze<br>temporanee<br>IRES | Effetto fiscale<br>IRES  | Ammontare delle<br>differenze<br>temporanee IRES | Effetto fiscale<br>IRES  |
| <b>Imposte anticipate:</b>                                                      |                                                        |                          |                                                  |                          |
| Svalutazione crediti                                                            | 95.367                                                 | 22.888                   | 95.367                                           | 22.888                   |
| Eccedenza ACE                                                                   | 159.929                                                | 38.383                   | 159.929                                          | 38.383                   |
| Perdite fiscali IRES                                                            | 1.271.908                                              | 305.258                  | 1.571.908                                        | 377.258                  |
| <b>Totale</b>                                                                   | <b>1.527.204</b>                                       | <b>366.529</b>           | <b>1.827.204</b>                                 | <b>438.529</b>           |
| <b>Imposte differite (anticipate) nette</b>                                     |                                                        | <b>(366.529)</b>         |                                                  | <b>(438.529)</b>         |
| (Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate)) |                                                        |                          |                                                  |                          |
|                                                                                 | 31/12/2025                                             | 31/12/2025               | 31/12/2024                                       | 31/12/2024               |
| Svalutazione crediti                                                            | 125.000                                                | 30.000                   |                                                  |                          |
| Perdite fiscali IRES                                                            | 911.483                                                | 218.756                  | 291.622                                          | 69.989                   |
| <b>Totale</b>                                                                   | <b>1.036.483</b>                                       | <b>248.756</b>           | <b>291.622</b>                                   | <b>69.989</b>            |

Dal conteggio delle imposte anticipate sono state esclusi gli importi sopra riportati in quanto non si ha la certezza che nel medio periodo tali differenze temporanee possano ragionevolmente essere recuperate.

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico  | 31/12/2025 | 31/12/2024 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Dirigenti |            | 1          | (1)        |
| Quadri    | 2          | 2          |            |
| Impiegati | 72         | 66         | 6          |
| Operai    | 21         | 16         | 5          |
| Altri     | 5          | 5          |            |
| Totale    | 100        | 90         | 10         |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore commercio.

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

|          | Sindaci |
|----------|---------|
| Compensi | 10.000  |

Il compenso del Sindaco Unico, determinato in complessivi Euro 10 mila annui dall'assemblea di rinnovo carica del 16 Maggio 2024, si riferisce per Euro 3.500 all'attività di revisione legale dei conti annuali.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale è così composto:

| Azioni/Quote | Numero    | Valore nominale in Euro |
|--------------|-----------|-------------------------|
| Quote        | 1.750.000 | 1                       |
| Totale       | 1.750.000 |                         |

Si segnala che la società non ha posseduto nell'esercizio azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

La società non ha acquisito o alienato nell'esercizio azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

La Società non ha emesso strumenti finanziari derivati.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non vi sono Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

|                     | Importo   |
|---------------------|-----------|
| <b>Impegni</b>      | 8.328     |
| <b>Garanzie</b>     | 1.300.000 |
| <b>di cui reali</b> | 1.300.000 |

Gli impegni si riferiscono quanto a Euro 2.433 alle rate dei canoni leasing e per Euro 5.895 agli interessi sul finanziamento ipotecario a scadere oltre il 31/12/2025. Per quanto riguarda le garanzie, si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "Debiti" della presente nota integrativa.

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non ve ne sono.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate realizzate dalla Società, che non rappresentano operazioni atipiche e/o inusuali, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

La vostra società non appartiene ad alcun Gruppo.

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

Si riporta di seguito esclusivamente l'indicazione del rapporto di comodato gratuito con gli enti pubblici territoriali sotto indicati:

| Denominazione Soggetto ricevente                               | Denominazione Soggetto erogante | Somma incassata Euro | Data incasso | causale                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ALMA SCUOLA INTERNAZ. DI CUCINA ITALIANA S.R.L.<br>02241770342 | Provincia di Parma              |                      |              | Comodato gratuito anno 2023 locali Reggia di Colorno – valore non determinabile per assoluta specificità dell'immobile |
| ALMA SCUOLA INTERNAZ. DI CUCINA ITALIANA S.R.L.<br>02241770342 | AUSL di Parma                   |                      |              | Comodato gratuito magazzino AUSL in Colorno - valore non determinabile per assoluta specificità dell'immobile          |

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### **Copertura della perdita d'esercizio**

Il Consiglio di amministrazione richiede all'assemblea di deliberare la copertura della perdita dell'esercizio di Euro (516.482), mediante parziale utilizzo della riserva "straordinaria" iscritta nella contabilità sociale in Euro 595.637.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto, potrebbero essere attuate alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Colorno, 31 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Alberto Figna