GIOCAMONDO Study®

Relazione semestrale al 31 marzo 2025

Indice del contenuto

1.Organi statutari e direttivi ……

2.Relazione sulla gestione semestrale al 31 Marzo 2025……

3.Bilancio intermedio al 31 Marzo 2025……

4.Note Integrativa al bilancio intermedio al 31 Marzo 2025……

5.Relazione della società di revisione sul Bilancio Intermedio al 31 Marzo 2025……

ORGANI STATUTARI E DIRETTIVI

Consiglio di Amministrazione

Carica	Nome e Cognome
Presidente e Amministratore Delegato*	Stefano De Angelis
Vicepresidente	Raffaella D'Annibale
Consigliere	Serafina Ionni
Consigliere	Stefania Cimino
Consigliere Indipendente**	Mara Martinovich

(*) Amministratore esecutivo
(**) Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, terzo comma, del TUF.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono domiciliati per la carica presso la sede legale della Società.

Tutti i componenti del consiglio di amministrazione della Società posseggono i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF.

Collegio Sindacale

Carica	Nome e Cognome
Presidente	Carlo Cantalamessa
Sindaco effettivo	Pietro Daidone
Sindaco effettivo	Valentina Galanti
Sindaco supplente	Stefano Tassoni
Sindaco supplente	Giulia Liboni

Società di Revisione

Soggetto	Ruolo
BDO Italia S.p.A.	Società di Revisione

RELAZIONE SULLA GESTIONE EX ART. 2428 C.C.

Introduzione

Signori Azionisti,

la presente relazione sulla gestione costituisce un elemento autonomo a corredo del bilancio intermedio al 31 Marzo 2025. Il documento, redatto ai sensi dell'articolo 2428 del Codice Civile, e , conformemente a quanto previsto dal OIC 30, contiene le modifiche previste dall'articolo 1 del Decreto Legislativo 32/2007 e ha la funzione di fornirVi un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della gestione aziendale. In particolare, sono descritte e motivate le voci di costo, ricavo ed investimento ed i principali rischi e/o incertezze cui la Giocamondo Study è sottoposta.

Il bilancio che viene sottoposto è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Società. Sulla base delle risultanze in esso contenute, possiamo fornirVi i risultati raggiunti nel corso del primo semestre 2025 che evidenziano una perdita di 237,56 migliaia di Euro.

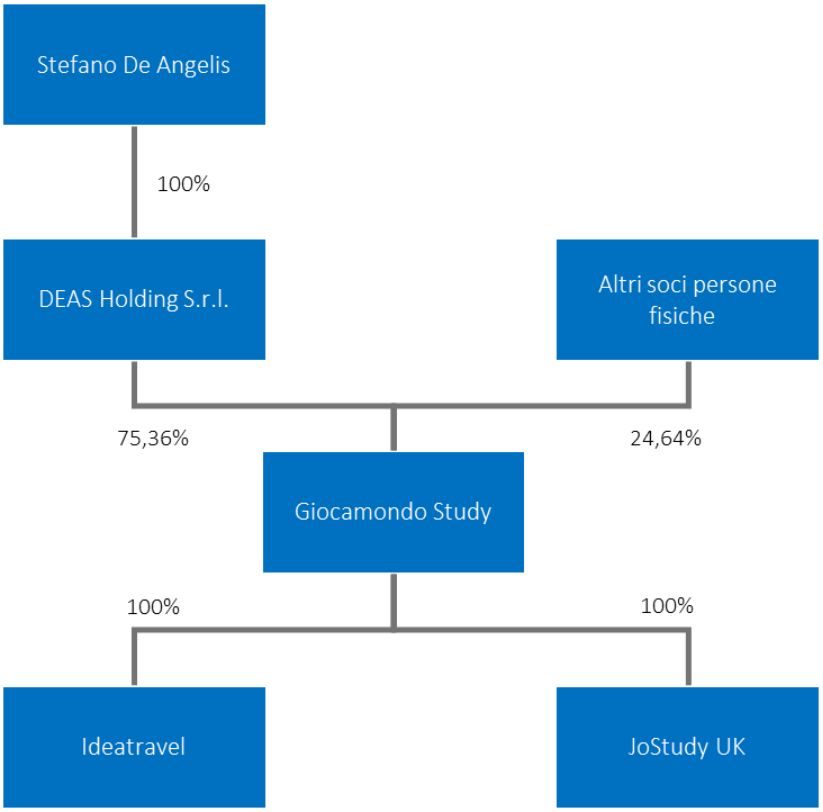
Struttura Societaria

Alla data della presente Relazione la Giocamondo Study S.p.A. (di seguito la "Società") detiene le seguenti partecipazioni:

i. Il 100% di Ideatravel S.r.l., società di gestione immobiliare con sede in Ascoli Piceno, il cui capitale sociale è stato interamente acquisito nel corso dell'esercizio 2024. Tale società è proprietaria dei due immobili siti in Ascoli Piceno nei quali la Società ha la propria sede legale ed operativa.
ii. Il 100% di JoStudy LTD, società di diritto inglese con sede a Coventry (UK), costituita nel 2021. Si tratta di una "private education company" attiva sul mercato inglese e non solo, la cui principale attività è quella di offrire un'ampia gamma di programmi e servizi connessi a soggiorni linguistici in Inghilterra per studenti di tutto il mondo.

Di seguito la rappresentazione grafica della Struttura Societaria

Sociogramma



Si segnala che, fermo restando il controllo esercitato dalla Giocamondo Study SpA ai sensi dell'art. 2359, comma 1, lett. 1), cod. civ. sulle Società JoStudy UK e Ideatravel, la Società non redige il bilancio consolidato avvalendosi dell'ipotesi di esonero prevista dall'art. 27, comma 3-bis, del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127, poiché, le Società JoStudy UK e Ideatravel, non risultano essere rilevanti. Pertanto, le informazioni di cui al presente Capitolo riguardano esclusivamente la Giocamondo Study SpA e sono state estratte e/o elaborate dal Bilancio di Esercizio per il periodo chiuso al 31 Marzo 2025.

Storia della Società

Giocamondo Study S.p.A. nasce nel 2017 come tour operator nei soggiorni e vacanze studio all'estero grazie alla consolidata esperienza di Stefano De Angelis nel mondo delle vacanze tematiche per ragazzi.

Dal 2018 Giocamondo Study viene riconosciuta tra i Migliori Tour Operator d'Italia per l'organizzazione di vacanze studio all'estero conformi al bando INPS.

Nel 2019 viene sviluppato il marchio JoStudy per trattare con i mercati esteri (l'attenzione è rivolta sempre più verso il mercato internazionale).

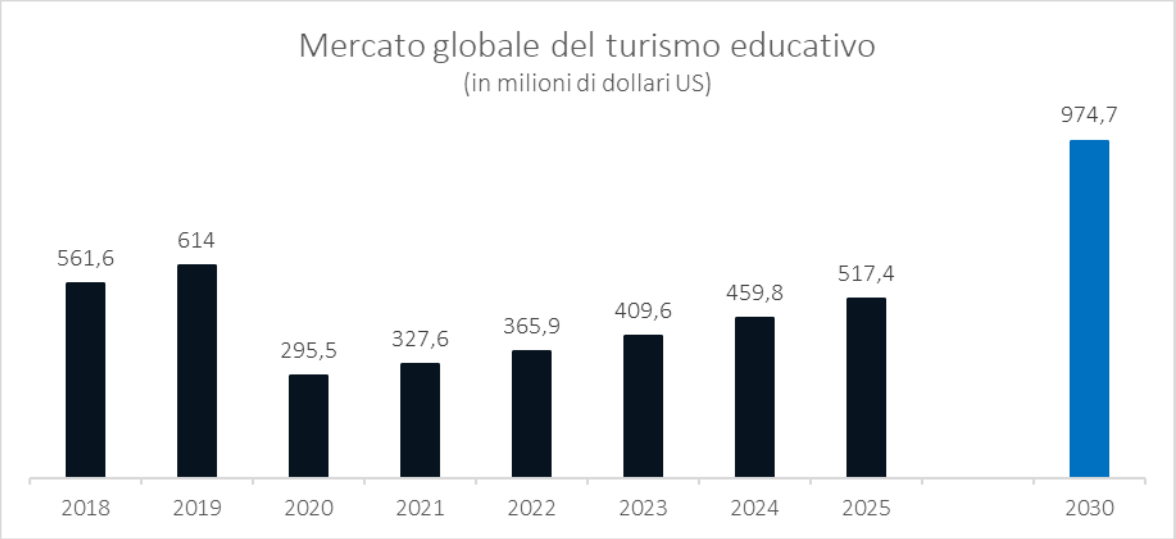
La Società diventa nel 2021 un Ente Ministeriale accreditato al MIM (ex MIUR) sulla base della Direttiva 170/2016.

Eventi di rilievo avvenuti nel corso del periodo

Nel periodo ottobre 2024 – marzo 2025, lo scenario geopolitico internazionale è stato caratterizzato da crescenti tensioni in Medio Oriente, instabilità in alcune aree dell'Europa orientale e un deterioramento nei rapporti commerciali tra alcune grandi economie. Tali dinamiche hanno generato incertezza diffusa, con possibili ricadute su domanda estera, mobilità internazionale e costi operativi. Pur non avendo avuto impatti diretti sull'operatività della Società nel semestre, l'Azienda è stata molto attenta nel monitorare attentamente in funzione della natura internazionale del business e dei progetti di sviluppo in aree geografiche sensibili.

Il Mercato di Riferimento

Il mercato di riferimento nel quale opera il Gruppo è identificato nel mercato del turismo educativo ("*educational tourism market*"), termine ampiamente utilizzato a livello globale per indicare l'insieme dei diversi servizi commercializzati dagli operatori del settore – quali agenzie e operatori turistici abilitati – consistenti in soggiorni linguistici all'estero per utenti di ogni età.
Il grafico seguente indica la crescita registrata da tale mercato nel periodo compreso fra il 2018 e il 2025 e mostra, inoltre, la crescita attesa nel periodo compreso fra il 2025 e il 2030.



Fonte: management della Società

I principali fattori alla base della crescita costante registrata da tale mercato negli anni di riferimento risiedono in:

- incremento della globalizzazione e degli scambi culturali in genere;
- crescenti incentivi e sostegno a tali servizi da parte delle istituzioni pubbliche;
- aumento del reddito medio globale;
- crescente sensibilità e attenzione allo sviluppo delle competenze linguistiche.

In termini geografici si registra che: *(a)* il mercato italiano del turismo educativo rappresenta il primo per quanto concerne il numero di utenti di età compresa fra i tredici e i diciotto anni che acquistano e fruiscono di un soggiorno linguistico all'estero e *(b)* la regione che mostra i maggiori profili di crescita in tale settore risulta essere quella dei mercati orientali e dell'Oceania.

Andamento economico gestionale

Di seguito si propone la sintesi della situazione economico-gestionale della Società al 31 Marzo 2025.

Conto Economico (Dati in Euro/000)	31.03.2025	% (*)	31.03.2024	% (*)	Var. % HY25 - HY24
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.311	100,0%	1.794	100,0%	28,8%
Altri ricavi e proventi	47	2,0%	19	1,1%	>100,0%
Valore della produzione	**2.357**	**102,0%**	**1.814**	**101,1%**	**29,9%**
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(9)	-0,4%	(9)	-0,5%	-
Costi per servizi	(2.037)	-88,1%	(1.659)	-92,5%	22,8%
Costi per godimento di beni di terzi	(59)	-2,6%	(60)	-3,4%	-1,7%
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6)	-0,3%	(5)	-0,3%	20,0%
Costi per il personale	(454)	-19,7%	(384)	-21,4%	18,2%
Oneri diversi di gestione	(80)	-3,5%	(41)	-2,3%	95,1%
EBITDA **	**(287)**	**-12,4%**	**(345)**	**-19,2%**	**-16,8%**
Ammortamenti	(45)	-1,9%	(27)	-1,5%	66,7%
EBIT ***	**(332)**	**-14,4%**	**(372)**	**-20,8%**	**-10,8%**
Risultato finanziario	26	1,1%	9	0,5%	>100,0%
EBT	**(307)**	**-13,3%**	**(364)**	**-20,3%**	**-15,7%**
Imposte sul reddito dell'esercizio	69	3,0%	82	4,6%	-15,9%
Risultato d'esercizio	**(238)**	**-10,3%**	**(282)**	**-15,7%**	**-15,6%**

(*) Incidenze % calcolate su Ricavi delle vendite e delle prestazioni.
(**) EBITDA indica il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari e degli ammortamenti delle immobilizzazioni. L'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.
(***) EBIT indica il risultato prima delle imposte sul reddito e dei proventi e oneri finanziari. L'EBIT pertanto rappresenta il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi sia proprio. L'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e pertanto non deve essere considerato come una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e quindi non risultare con esse comparabile.

I ricavi della gestione caratteristica ammontano a Euro 2,4 milioni con un incremento di Euro 0,5 milioni (+30%) rispetto al periodo precedente. Si segnala, per quanto concerne i dati della Società, un marcato effetto stagionalità che prevede una significativa generazione dei ricavi concentrata nel secondo semestre dell'anno ed in particolare nell'ultimo trimestre di ciascun esercizio.

L'EBITDA è pari a Euro -0,2 milioni, maggiore rispetto allo scorso esercizio di Euro 58 mila Euro; tale differenza esprime l'aumento della marginalità legata all'incremento del fatturato del periodo di riferimento.

Gli ammortamenti materiali ed immateriali risultano pari complessivamente ad Euro 45 mila, in crescita rispetto al dato del periodo precedente a ragione degli ammortamenti aggiuntivi sulle migliorie di beni di terzi realizzate sull'immobile della partecipata Ideatravel.

Il risultato della gestione finanziaria è caratterizzato da utili su cambi per circa Euro 5 migliaia.

Andamento Patrimoniale e finanziario

Di seguito si propone la sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 Marzo 2025.

Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	**31.03.2025**	**% (*)**	**30.09.2024**	**% (*)**	**Var. % 24 - 23**
Immobilizzazioni Immateriali	367	-106,6%	139	-10,7%	25,2%
Immobilizzazioni Materiali	102	-29,7%	71	-5,5%	69,0%
Immobilizzazioni Finanziarie	910	-264,2%	675	-51,9%	>100,0%
Capitale Immobilizzato**	**1.380**	**-400,5%**	**885**	**-68,1%**	**>100,0%**
Rimanenze	3	-0,9%	10	-0,7%	100,0%
Crediti commerciali	(2.484)	720,9%	441	-33,9%	>100,0%
Debiti commerciali	(243)	70,4%	(509)	39,1%	-4,7%
Capitale Circolante Commerciale	**(2.724)**	**790,4%**	**(58)**	**4,5%**	**-84,0%**
Altre attività correnti	958	-277,9%	291	-22,3%	68,2%
Altre passività correnti	(231)	67,1%	(784)	60,3%	>100,0%
Crediti e debiti tributari netti	(26)	7,7%	(298)	22,9%	-18,8%
Ratei e risconti netti	455	-132,0%	(1.199)	92,2%	39,9%
Capitale Circolante Netto***	**(1.569)**	**455,2%**	**(2.049)**	**157,6%**	**17,4%**
Fondo TFR	(156)	45,3%	(128)	9,9%	60,0%
Fondi rischi e oneri	–	-	(8)	0,7%	n/a
Capitale Investito Netto (Impieghi)****	**(345)**	**100,0%**	**(1.300)**	**100,0%**	**-12,9%**
Debiti verso banche	92	-26,7%	77	-5,9%	>100,0%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(2.244)	651,2%	(3.932)	302,4%	18,3%
Altri debiti finanziari	232	-67,3%	–	-	n/a
Indebitamento finanziario Netto*****	**(1.920)**	**557,2%**	**(3.855)**	**296,5%**	**17,1%**
Capitale sociale	100	-29,0%	100	-7,7%	-
Riserva legale	20	-5,8%	20	-1,5%	-
Riserva straordinaria	1.690	-490,3%	980	-75,3%	34,4%
Riserva per operaz. dei flussi finanz. attesi	–	-	(8)	0,7%	n/a
Riserva indisponibile per utili su cambi	4	-1,0%	–	-	
Risultato d'esercizio	(238)	68,9%	1.463	-112,5%	53,8%
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	**1.576**	**-457,2%**	**2.555**	**-196,5%**	**41,9%**
Totale Fonti	**(345)**	**100,0%**	**(1.300)**	**100,0%**	**-12,9%**

(*) Incidenza percentuale sulla voce "Capitale Investito Netto".
(**) Il "Capitale immobilizzato" è calcolato come la sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.
(***) Il "Capitale Circolante Netto" è calcolato come la sommatoria delle rimanenze, dei crediti commerciali, dei debiti commerciali, delle altre attività correnti, delle altre passività correnti,

dei crediti e debiti tributari e dei ratei e risconti netti. Il “Capitale Circolante Netto” non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall’Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dell’Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.
(****) Il “Capitale investito netto” è calcolato come "Capitale Immobilizzato", “Capitale Circolante Netto”, dal fondo TFR e dai fondi rischi e oneri. Il “Capitale investito netto” non è identificato come misura contabile dai principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall’Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre società e, pertanto, il saldo ottenuto dall’Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da queste ultime.
(*****) Si precisa che l' “Indebitamento Finanziario Netto” è calcolato come somma (i) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e (ii) delle passività finanziarie non correnti, ed è stata determinata in conformità a quanto stabilito negli “Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto” (ESMA32-382-1138), pubblicati dall’ESMA (European Securities and Markets Authority o Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati).

Patrimonio Netto

Il Patrimonio netto, comprensivo del risultato di esercizio, risulta pari a Euro 1,5 milioni, inferiore di circa Euro 1 milioni rispetto al 30 Settembre 2024. Tale decremento, è principalmente ascrivibile al risultato di periodo e alla distribuzione di dividendi del periodo.

Attivo fisso

L’attivo fisso risulta pari a Euro 1,4 milioni rispetto a Euro 0,9 milioni al 30 Settembre 2024. Il delta è principalmente ascrivibile, al netto degli ammortamenti, ad investimenti in R&D per un totale di circa 0,4 milioni e a immobilizzazioni finanziarie per Euro 0,3 milioni.

Capitale circolante netto

Il capitale circolante commerciale e il capitale circolante netto risultano pari rispettivamente a Euro 2,7 milioni ed Euro 1,6 milioni. La variazione dei crediti commerciali e dei debiti commercialiè ascrivibile alla concentrazione di vendite ed acquisti che si sono verificati, per effetto della stagionalità già menzionata, nel corso dell’ultimo trimetre 2024 e quindi, di conseguenza, i rispettivi crediti e debiti generati sono poi venuti a maturazione nel corso del primo semestre 2025. Si segnala che la voce dei crediti commerciali ha un saldo negativo per effetto della registrazione di anticipi da clienti.

Indebitamento Finanziario Netto

Le Disponibilità Liquide, pari a Euro 2,2 milioni, contro un valore equivalente al 30 settembre 2024 pari a 3,9 milioni. Il delta rispetto al 30 Settembre 2024 è pari a Euro 1,7 milioni di cui circa Euro 0,5 milioni a seguito della distribuzione dividendi avvenuta nel corso del periodo ed il resto per effetto della gestione corrente, inclusiva degli investimenti sopra descritti.

Descrizione dei principali rischi ed incertezze

Ai sensi dell’articolo 2428, comma 2 al punto 6-bis del codice civile si forniscono le informazioni in merito all’utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale finanziaria. Di seguito i rischi coperti:

Rischio di cambio

La Società è esposta in modo diretto e/o indiretto al rischio di oscillazioni dei tassi di cambio tra l'euro – valuta di riferimento per la redazione del bilancio – e altre valute estere, in particolare nel caso in cui una parte significativa dei ricavi, dei costi operativi, degli approvvigionamenti o dei finanziamenti sia denominata in divise diverse. La società, operando da anni sul mercato dei cambi con operazioni di copertura, anche nel semestre di riferimento ha monitorato, gestito e quindi minimizzato l'impatto della volatilità delle valute maggiormente utilizzate come il Dollaro americano (USD) e la Sterlina inglese (GBP)

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità non è rilevante grazie ad una attenta gestione della liquidità e della tesoreria.

Rischio di prezzo

La Società segue un'attenta politica di monitoraggio dei prezzi per servizi e prestazioni che vengono adeguatamente ribaltati sul prezzo dei servizi in maniera tale da compensare la perdita del margine ma altresì mantenere la competitività necessaria alla crescita .

Rischio di stagionalità

La domanda di prodotti e servizi offerti dalla Società si concentra generalmente nella parte iniziale di ciascun anno solare e comporta fenomeni di stagionalità presentando una maggiore generazione dei ricavi nel secondo semestre dell'esercizio fiscale. Resta inteso che tale rischio comporta esclusivamente fenomeni cd. di *Time Shifting* con una piena recuperabilità dei ricavi nel semestre successivo.

Attività di Ricerca & Sviluppo (R&D)

Nel corso del primo semestre 2025 è proseguita l'attività di R&D volta all'acquisizione di nuove competenze e conoscenze per lo sviluppo di soluzioni tecnologiche finalizzate alla realizzazione di innovativi prodotti aziendali. In particolare, l'attività di ricerca e sviluppo ha riguardato i seguenti progetti:

Nel corso del primo semestre 2025 è proseguita l'attività di R&D volta all'acquisizione di nuove competenze e conoscenze per lo sviluppo di soluzioni tecnologiche finalizzate alla realizzazione di innovativi prodotti aziendali. In particolare, l'attività di ricerca e sviluppo ha riguardato i seguenti progetti:

Progetto 1: *Ottimizzazione della funzione messaggistica nell'app Giocamondo Study*
Progetto 2: *Integrazione di Apple Pay e Google Pay nel check-out*
Progetto 3: *Attivazione della funzione di upselling tramite app Giocamondo Club*
Progetto 4: *Gestione pacchetti vacanza studio dedicati ad Enti e grandi clientisul sito web*
Progetto 5: *Differenziazione delle proposte vacanza studio per lingua studiata*

Rapporti con Intercompany

Le operazioni intercorse con Imprese controllate dalla Società sono state concluse a normali condizioni di mercato.

31/03/2025								
Parti correlate (Dati in Euro/000)	Ricavi	Altri ricavi e proventi	Costi della produzione	Costi per il personale	Crediti Comm.	Debiti Comm.	Altre attività correnti	Altre passività correnti
D'Annibale Raffaella	0		0	14				
De Angelis Stefano			36					
Deas Holding S.r.l.	0		0					
Di Andrea Natalia	0		0					
Dubeduca DMCC			21					
Giocamondo Società Cooperativa per Azioni				26				
Ideatravel			30					
Ionni Serafina			16					
JoStudy UK			499					
Totale	**0**	**0**	**602**	**40**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totale a bilancio	**2.310**	**48**	**2.236**	**454**	**204**	**431**	**506**	**392**
Incidenza %	**0%**	**0%**	**27%**	**9%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**

Attività di direzione e coordinamento

La Società non è soggetta ad attività di direzione o coordinamento da parte di società o enti terzi.

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di Società controllanti possedute anche indirettamente e acquistate e/o alienate nel corso dell'esercizio (art. 2435bis co. 7 e 2428, nn. 3,4 codice civile)

Giocamondo Study non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti e nel corso del primo semestre 2025 non ha posto in essere operazioni di acquisti e/o alienazioni di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona. Nel corso del semestre Giocamondo Study non ha posto in essere acquisti e/o alienazioni di azioni proprie, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Dopo la chiusura del semestre di riferimento la società ha compiuto due operazioni di particolare rilevanza strategica, che segnano un'importante evoluzione nella storia e nel posizionamento della Società.

1. Ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan

In data 6 giugno 2025, Giocamondo Study S.p.A. è stata ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, segmento del mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A., dedicato alle PMI ad alto potenziale di crescita. L'operazione di IPO ha rappresentato un passaggio fondamentale per la Società, consentendo l'apertura del capitale a investitori istituzionali e retail e dotando l'impresa di nuove risorse per sostenere il piano di sviluppo e internazionalizzazione. L'ingresso sul mercato ha inoltre rafforzato la visibilità e la reputazione di Giocamondo Study, confermandone il ruolo di player di riferimento nel settore dell'educational travel. L'IPO ha raccolto 4,25 milioni di Euro.

2. Cessione dei marchi e dei domini da parte della società controllante

Sempre successivamente alla chiusura del primo semestre DEAS Holding S.r.l., socio di maggioranza di Giocamondo Study S.p.A., e Stefano De Angelis, socio di minoranza e CEO e Presidente della Società , hanno perfezionato la cessione a titolo oneroso dei marchi e dei

domini internet riferibili all'attività di Giocamondo direttamente alla Società. Tale operazione, coerente con le logiche di trasparenza e rafforzamento patrimoniale, ha permesso di trasferire alla Società la piena titolarità degli asset immateriali strategici, consolidando la struttura proprietaria e favorendo una maggiore autonomia gestionale, anche in un'ottica di rafforzamento del valore aziendale nel medio-lungo periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla data attuale, l'andamento del business risulta in linea con le aspettative e con gli obiettivi delineati nel budget annuale. Le previsioni per la chiusura dell'esercizio confermano il mantenimento del trend di crescita registrato negli esercizi precedenti, sia in termini di fatturato che di risultato operativo.

GIOCAMONDO STUDY SRL

Bilancio di esercizio al 31/03/2025

Dati Anagrafici	
Sede in	ASCOLI PICENO
Codice Fiscale	02301140444
Numero Rea	ASCOLI PICENO203917
P.I.	02301140444
Capitale Sociale Euro	100.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	791200
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/03/2025

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/03/2025	30/09/2024
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	**0**	**0**
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	71.483	80.044

4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.067	6.752
7) Altre	289.901	51.858
Totale immobilizzazioni immateriali	367.451	138.654
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	11.996	2.209
3) Attrezzature industriali e commerciali	88.655	67.983
4) Altri beni	1.616	1.127
Totale immobilizzazioni materiali	102.267	71.319
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	699.211	624.211
Totale partecipazioni (1)	699.211	624.211
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	203.569	51.223
Totale crediti verso imprese controllate	203.569	51.223
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.529	0
Totale crediti verso altri	7.529	0
Totale Crediti	211.098	51.223
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	910.309	675.434
Totale immobilizzazioni (B)	**1.380.027**	**885.407**
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.150	9.594
Totale rimanenze	3.150	9.594
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	913.797	441.072
Totale crediti verso clienti	913.797	441.072
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	324.031	12.231
Totale crediti tributari	324.031	12.231
5-ter) Imposte anticipate	70.782	0
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.020.956	290.541
Totale crediti verso altri	1.020.956	290.541
Totale crediti	2.329.566	743.844
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.240.887	3.928.262
3) Danaro e valori in cassa	3.080	3.615
Totale disponibilità liquide	2.243.967	3.931.877
Totale attivo circolante (C)	**4.576.683**	**4.685.315**
D) RATEI E RISCONTI	**3.828.751**	**1.967.071**
TOTALE ATTIVO	**9.785.461**	**7.537.793**

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	**31/03/2025**	**30/09/2024**
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	20.000	20.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.689.517	979.718
Riserva per utili su cambi non realizzati	3.564	0
Varie altre riserve	2	-1
Totale altre riserve	1.693.083	979.717
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-8.475
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-237.562	1.463.363
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	**1.575.521**	**2.554.605**
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	8.475
Totale fondi per rischi e oneri (B)	**0**	**8.475**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**155.937**	**128.195**
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	90.252	72.258
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.599	4.783
Totale debiti verso banche (4)	91.851	77.041
6) Acconti		

Esigibili entro l'esercizio successivo	3.470.407	288.950
Totale acconti (6)	3.470.407	288.950
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	431.363	508.825
Totale debiti verso fornitori (7)	431.363	508.825
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	294.209	309.809
Totale debiti tributari (12)	294.209	309.809
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.329
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	0	1.329
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	392.177	494.182
Totale altri debiti (14)	392.177	494.182
Totale debiti (D)	**4.680.007**	**1.680.136**
E) RATEI E RISCONTI	**3.373.996**	**3.166.382**
TOTALE PASSIVO	**9.785.461**	**7.537.793**

CONTO ECONOMICO

	31/03/2025	31/03/2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.309.794	1.794.217
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	26.676	6.256
Altri	20.999	13.062
Totale altri ricavi e proventi	47.675	19.318
Totale valore della produzione	**2.357.469**	**1.813.535**
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.670	9.445
7) Per servizi	2.036.672	1.658.889
8) Per godimento di beni di terzi	59.112	60.169
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	348.181	306.613
b) Oneri sociali	75.563	76.587
c) Trattamento di fine rapporto	30.444	872

Totale costi per il personale	454.188	384.072
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	35.382	27.449
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	9.600	
Totale ammortamenti e svalutazioni	44.982	27.449
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.444	5.163
14) Oneri diversi di gestione	79.804	40.791
Totale costi della produzione	**2.689.872**	**2.185.968**
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	**-332.403**	**-372.433**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	21.763	8.605
Totale proventi diversi dai precedenti	21.763	8.605
Totale altri proventi finanziari	21.763	8.605
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	1.156	
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.156	
17-bis) Utili e perdite su cambi	5.076	
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	**25.683**	**8.605**
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	**0**	**0**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	**-306.720**	**-363.828**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	1.624	792
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	
Imposte differite e anticipate	-70.782	-109.765
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-69.158	-108.973
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	**-237.562**	**-254.855**

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON	6 mesi esercizio corrente	12 mesi esercizio precedente

METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	**Esercizio Precedente**
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(237.562)	1.463.363
Imposte sul reddito	(69.158)	632.231
Interessi passivi/(attivi)	(20.607)	(45.802)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(327.327)	2.049.792
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	61.225
Ammortamenti delle immobilizzazioni	44.982	54.898
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	44.982	116.123
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(282.345)	2.165.915
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	6.444	(4.431)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(472.725)	(275.174)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(77.462)	(25.043)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.861.680)	(396.304)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	207.614	738.247
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.630.845	(435.938)
Totale variazioni del capitale circolante netto	433.036	(398.643)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	150.691	1.767.272
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	20.607	45.802
(Imposte sul reddito pagate)	(91.446)	0
Dividendi incassati	0	0

(Utilizzo dei fondi)	16.513	57.074
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(54.326)	102.876
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	96.365	1.870.148
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(40.548)	(43.450)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(264.179)	(67.961)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(234.875)	(496.000)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(539.602)	(607.411)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	17.994	51.177
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.145)	(6.230)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(741.522)	1
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(518.000)	(700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.244.673)	(655.052)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.687.910)	607.685
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	3.928.262	3.320.362

Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	3.615	3.830
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.931.877	3.324.192
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.240.887	3.928.262
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	3.080	3.615
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.243.967	3.931.877
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio intermedio al 31/03/2025

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/03/2025 di cui la presente nota integrativa costituisce bilancio intermedio “abbreviato” ed è parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

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

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all’OIC 11 par. 15:

a) prudenza;

b) prospettiva della continuità aziendale;

c) rappresentazione sostanziale;

d) competenza;

e) costanza nei criteri di valutazione;

f) rilevanza;

g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

La Società ha istituito e dispone di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e pertanto idoneo a rilevare tempestivamente eventuali segnali di crisi d'impresa e/o la perdita della continuità aziendale.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le migliorie su beni condotti in locazione sono ammortizzate in un periodo di cinque anni.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati.

L’ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l’uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall’OIC 16 par.61.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 15%

Attrezzature commerciali, mobili e arredi: 15%

Macchine ufficio elettroniche: 20%

Altri beni:

radiotelefoni: 20%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

Non sono stati erogati contributi in conto impianti mentre i contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti positivi di reddito.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, relative a società non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Partecipazioni non immobilizzate

Non esistono voci in bilancio appartenenti a tale categoria.

Titoli di debito

Non esistono voci in bilancio appartenenti a tale categoria.

Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento

del mercato.

Strumenti finanziari derivati

La società non ha in essere strumenti finanziari derivati.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile non sono iscritti crediti rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

Non sono presenti crediti assistiti da garanzie reali.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Le imposte anticipate, esclusivamente IRES, sono state calcolate sulla perdita fiscale relativa al periodo di bilancio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri evidenziano gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo alla data di bilancio.

Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Non esistono voci in bilancio appartenenti a tale categoria.

Fondi per imposte, anche differite

Non esistono voci in bilancio appartenenti a tale categoria.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti dell'applicazione del suddetto metodo, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La voce "acconti" comprende gli anticipi per viaggi ancora non completati o non ancora iniziati.

Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento ai cambi è iscritto, per la parte non assorbita dall'eventuale perdita dell'esercizio, in una apposita riserva non distribuibile fino al momento del realizzo.

Le attività e le passività in valuta di natura non monetaria sono iscritte al tasso di cambio vigente al momento del loro acquisto, e, ai sensi dell'OIC 26 par.31, in sede di redazione del bilancio tale costo è confrontato, secondo i principi contabili di riferimento, con il valore recuperabile (immobilizzazioni) o con il valore desumibile dall'andamento del mercato (attivo circolante).

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 6-bis del codice civile, si precisa che

successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono verificate significative variazioni nei cambi.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

La Giocamondo Study Srl e la società Giocamondo Scpa hanno sottoscritto un contratto di rete denominato "Giocamondo Network" con durata triennale, rinnovabile salvo disdetta e decorrente dal 16 giugno 2017.

Trattasi di "rete contratto" senza soggettività giuridica e senza fondo comune e pertanto si precisa che è stata espressamente esclusa la volontà di costituire un nuovo soggetto di diritto ed ogni impresa in rete nei rapporti con i terzi conserva la propria autonomia ad ogni effetto di legge ed è responsabile in proprio, sotto ogni profilo, civile, penale, fiscale e previdenziale dell'attività svolta.

E' previsto lo scambio ricorrente o continuo del personale e una gestione congiunta dello stesso a seconda dei compiti attribuiti alle diverse imprese per la realizzazione dei progetti intrapresi, il tutto anche nell'ottica di creare un mercato infrarete del lavoro basato su professionalità specificamente selezionate, formate e successivamente monitorate e valutate. A tal fine sono indicati gli strumenti del distacco e della codatorialità.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 367.451 (€ 138.654 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione e delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	113.150	0	0	0	0	113.150
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	33.106	0	0	0	0	33.106
Valore di bilancio	0	0	80.044	6.752	0	0	51.858	138.654
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	2.723	583	0	0	260.872	264.178
Ammortamento dell'esercizio	0	0	11.284	1.269	0	0	22.829	35.382
Altre variazioni	0	0	0	1	0	0	0	1

Totale variazioni	0	0	-8.561	-685	0	0	238.043	228.797
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	115.873	20.916	29.404	0	333.233	499.426
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	44.390	14.849	29.404	0	43.332	131.975
Valore di bilancio	0	0	71.483	6.067	0	0	289.901	367.451

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 289.901 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	51.858	136.546	188.404
	ALTRI COSTI PLURIENNALI	0	101.497	101.497
Totale		51.858	238.043	289.901

Si riferiscono a migliore su beni condotti in locazione ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 102.267 (€ 71.319 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	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						
Costo	0	2.850	104.233	4.623	0	111.706
Ammortamenti	0	641	36.250	3.496	0	40.387

(Fondo ammortamento)						
Valore di bilancio	0	2.209	67.983	1.127	0	71.319
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	10.000	29.762	786	0	40.548
Ammortamento dell'esercizio	0	213	9.090	297	0	9.600
Totale variazioni	0	9.787	20.672	489	0	30.948
Valore di fine esercizio						
Costo	0	12.850	133.995	5.409	0	152.254
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	854	45.340	3.793	0	49.987
Valore di bilancio	0	11.996	88.655	1.616	0	102.267

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 1.616 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	RADIOTELEFONI	1.127	489	1.616
Totale		1.127	489	1.616

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	56.186
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	3.160
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	38.844
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	624

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 699.211 (€ 624.211 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	624.211	624.211
Valore di bilancio	624.211	624.211
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	75.000	75.000
Totale variazioni	75.000	75.000
Valore di fine esercizio		
Costo	699.211	699.211
Valore di bilancio	699.211	699.211

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 211.098 (€ 51.223 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	51.223	0	51.223	0	0
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	0	0	0	0	0
Totale	51.223	0	51.223	0	0

	(Svalutazioni)/ Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(de crementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso imprese controllate esigibili entro esercizio successivo	0	0	152.346	203.569	0	203.569
Verso altri esigibili entro esercizio successivo	0	0	7.529	7.529	0	7.529
Totale	0	0	159.875	211.098	0	211.098

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	51.223	152.346	203.569	203.569	0	0
Crediti immobilizzati	0	7.529	7.529	7.529	0	0

verso altri						
Totale crediti immobilizzati	51.223	159.875	211.098	211.098	0	0

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile.

Nel corso dell'esercizio è stato acquisito il 100% del capitale sociale della Ideatravel srl, società di gestione immobiliare con sede in Ascoli Piceno.

Il valore di iscrizione della società Ideatravel srl, proprietaria dei due immobili condotti in leasing siti in Ascoli Piceno nei quali la Giocamondo study srl ha la propria sede legale ed operativa, è superiore al patrimonio netto come riportato nella relativa tabella in quanto il valore degli stessi al netto dei debiti residui non sono riflessi nel bilancio della controllata.

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota possedut a in euro	Quota possedut a in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	JOSTUDY LIMITED	UK		120	-49.193	-7.484	120	100,00	128.211
	IDEATRAVEL SRL	ASCOLI PICENO	02143890446	100.000	-19.275	103.968	100.000	100,00	571.000
Totale									699.211

Ai sensi dell'art. 2361 comma 2 del codice civile si specifica che non sono presenti partecipazioni comportanti responsabilità illimitata.

Partecipazioni in imprese collegate

La società non possiede partecipazioni in imprese collegate.

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai

sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	EXTRAUE	203.569	0	203.569
	ITALIA	0	7.529	7.529
Totale		203.569	7.529	211.098

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile si specifica che non sono presenti immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società.
Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.150 (€ 9.594 nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	9.594	-6.444	3.150
Totale rimanenze	9.594	-6.444	3.150

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 2.329.566 (€ 743.844 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	913.797	0	913.797	0	913.797
Crediti tributari	324.031	0	324.031		324.031
Imposte anticipate			70.782		70.782
Verso altri	1.020.956	0	1.020.956	0	1.020.956
Totale	2.258.784	0	2.329.566	0	2.329.566

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	441.072	472.725	913.797	913.797	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.231	311.800	324.031	324.031	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	70.782	70.782			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	290.541	730.415	1.020.956	1.020.956	0	0

Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	743.844	1.585.722	2.329.566	2.258.784	0	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale	
Area geografica		ITALIA
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	913.797	913.797
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	324.031	324.031
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	70.782	70.782
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.020.956	1.020.956
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.329.566	2.329.566

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si specifica che non sono stati iscritti nell'attivo circolante crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.243.967 (€ 3.931.877 nel precedente esercizio). Nella voce è compreso n. 1 deposito bancario acceso presso il Monte dei Paschi di Siena per complessivi Euro 1.000.000,00 con scadenza il 10 luglio 2025 e per il quale è ammessa la facoltà di estinzione anticipata del deposito, qualora la Società lo richiedesse.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.928.262	-1.687.375	2.240.887
Denaro e altri valori in cassa	3.615	-535	3.080
Totale disponibilità liquide	3.931.877	-1.687.910	2.243.967

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 3.828.751 (€ 1.967.071 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	33.413	-33.413	0
Risconti attivi	1.933.658	1.895.093	3.828.751
Totale ratei e risconti attivi	1.967.071	1.861.680	3.828.751

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	SERVIZI ALBERGHIERI	3.079.243
	SPESE VIAGGI CLIENTI	747.621
	LEASING	1.887
	0	0
Totale		3.828.751

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.575.521 (€ 2.554.605 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	100.000	0	0	0
Riserva legale	20.000	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	979.718	750.000	1.459.799	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	3.564	0
Varie altre riserve	-1	0	0	3
Totale altre riserve	979.717	750.000	1.463.363	3
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-8.475	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.463.363	0	-1.463.363	0
Totale Patrimonio netto	2.554.605	750.000	0	3

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		100.000
Riserva legale	0	0		20.000
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		1.689.517
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0		3.564

Varie altre riserve	0	0		2
Totale altre riserve	0	0		1.693.083
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	8.475		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-237.562	-237.562
Totale Patrimonio netto	0	8.475	-237.562	1.575.521

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	100.000	Capitale	B	0	0	0
Riserva legale	20.000	Utili	B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.689.517	Utili	A B C	1.689.517	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	3.564	Utili		0	0	0
Varie altre riserve	2			0	0	0
Totale altre riserve	1.693.083			1.689.517	0	0
Totale	1.813.083			1.689.517	0	0
Residua quota distribuibile				1.689.517		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai						

soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 155.937 (€ 128.195 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	128.195
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	30.496
Utilizzo nell'esercizio	2.754
Totale variazioni	27.742
Valore di fine esercizio	155.937

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.680.007 (€ 1.680.136 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	77.041	14.810	91.851
Acconti	288.950	3.181.457	3.470.407
Debiti verso fornitori	508.825	-77.462	431.363
Debiti tributari	309.809	-15.600	294.209
Debiti vs.istituti di previdenza e	1.329	-1.329	0

sicurezza sociale			
Altri debiti	494.182	-102.005	392.177
Totale	1.680.136	2.999.871	4.680.007

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	77.041	14.810	91.851	90.252	1.599	0
Acconti	288.950	3.181.457	3.470.407	3.470.407	0	0
Debiti verso fornitori	508.825	-77.462	431.363	431.363	0	0
Debiti tributari	309.809	-15.600	294.209	294.209	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.329	-1.329	0	0	0	0
Altri debiti	494.182	-102.005	392.177	392.177	0	0
Totale debiti	1.680.136	2.999.871	4.680.007	4.678.408	1.599	0

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale	
Area geografica		ITALIA
Debiti verso banche	91.851	91.851
Acconti	3.470.407	3.470.407
Debiti verso fornitori	431.363	431.363
Debiti tributari	294.209	294.209
Altri debiti	392.177	392.177
Debiti	4.680.007	4.680.007

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	91.851	91.851
Acconti	3.470.407	3.470.407
Debiti verso fornitori	431.363	431.363
Debiti tributari	294.209	294.209
Altri debiti	392.177	392.177
Totale debiti	4.680.007	4.680.007

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si specifica che non sono presenti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.373.996 (€ 3.166.382 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	6	-6	0
Risconti passivi	3.166.376	207.620	3.373.996
Totale ratei e risconti passivi	3.166.382	207.614	3.373.996

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	VIAGGI IN CORSO	3.373.996
Totale		3.373.996

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	ATTIVITA' EDUCATIONAL CORSI DI LINGUA ALL'ESTERO	2.264.847
	ALTRI	44.947
Totale		2.309.794

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	ITALIA	44.947
	UE	1.421.296
	EXTRAUE	843.551
Totale		2.309.794

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 47.675 (€ 164.235 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	67.741	-41.065	26.676
Altri			
Rimborsi spese	16.715	-16.715	0
Rimborsi assicurativi	10.014	9.245	19.259
Sopravvenienze e insussistenze attive	312	657	969
Altri ricavi e proventi	69.453	-68.682	771
Totale altri	96.494	-75.495	20.999
Totale altri ricavi e proventi	164.235	-116.560	47.675

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio si riferiscono al credito per investimenti in beni strumentali.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.036.672 (€ 19.049.000 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	41.590	-39.293	2.297
Energia elettrica	12.599	-6.431	6.168
Spese di manutenzione e riparazione	6.868	-4.507	2.361
Servizi e consulenze tecniche	280.595	-173.125	107.470
Compensi agli amministratori	74.600	-37.300	37.300
Pubblicità	3.100	750	3.850
Spese e consulenze legali	40.501	-31.945	8.556
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	496.502	-417.092	79.410
Spese telefoniche	16.829	-9.911	6.918
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	34.215	-20.808	13.407
Assicurazioni	297.384	-247.489	49.895
Spese di viaggio e trasferta	17.261.000	-15.674.487	1.586.513
Altri	483.217	-350.690	132.527
Totale	19.049.000	-17.012.328	2.036.672

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 59.112 (€ 229.344 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	65.611	-23.016	42.595
Canoni di leasing beni mobili	5.425	610	6.035
Altri	158.308	-147.826	10.482
Totale	229.344	-170.232	59.112

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 79.804 (€ 89.348 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	14.836	-14.268	568
Imposta di registro	480	-413	67
Diritti camerali	1.907	-1.907	0
Perdite su crediti	26.993	24.331	51.324
Sopravvenienze e insussistenze passive	3.051	10.497	13.548
Altri oneri di gestione	42.081	-27.784	14.297
Totale	89.348	-9.544	79.804

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile si specifica che non sono stati conseguiti proventi da partecipazione.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce “interessi ed altri oneri finanziari”:

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	830
Altri	326
Totale	1.156

Utili e perdite su cambi

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti la suddivisione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati:

	Parte valutativa	Parte realizzata	Totale
Utili su cambi	0	16.281	16.281
Perdite su cambi	0	11.205	11.205

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si precisa la società non ha conseguito ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si precisa la società non ha sostenuto costi di entità o incidenza eccezionali.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	0	0	70.782	
IRAP	1.624	0	0	0	
Totale	1.624	0	0	70.782	0

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull’occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1

numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	38
Operai	5
Totale Dipendenti	43

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori
Compensi	37.300

Titoli emessi dalla società

In relazione alle informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile si specifica che la società non ha emesso titoli.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile si precisa che la società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si specifica che non sono presenti impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sono stati stipulati accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione , di cui alle pagine 16 e 17 di codesto documento

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017 si specifica che la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione diversa da quelle a carattere generale già presenti nel Rna (Registro nazionale aiuti di Stato) cui si rinvia.

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone il rinvio della perdita di esercizio di € 237.562 alle risultanze del bilancio al 30/09/2025.

L'Organo Amministrativo

GIOCAMONDO STUDY S.P.A.

Via Napoli 8/G

63100 Ascoli Piceno (AP)

Giocamondo Study S.p.A.

Relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 31 marzo 2025

VDL/DDN/irm - RC183362025BD0151

Tel: +39 02 58.20.10
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio semestrale abbreviato

Agli Azionisti della
Giocamondo Study S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio semestrale abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa della Giocamondo Study S.p.A. al 31 marzo 2025. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio semestrale abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*". La revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata.

La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio semestrale abbreviato della Giocamondo Study S.p.A. al 31 marzo 2025 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Altri aspetti

Il bilancio intermedio per il periodo chiuso al 31 marzo 2024 non è stato sottoposto a nessuna attività di revisione.

Milano, 30 giugno 2025

BDO Italia S.p.A.

Vito De Laurentis
Socio

BDO Italia S.p.A. – Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano – Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842
Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013
BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.