

## ADECCE FORMAZIONE S.r.l.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento della società  
ADECCE GROUP AG

Sede in Via Tolmezzo 15 - 20132 Milano  
Capitale sociale EURO 50.000 i.v. – SOCIO UNICO  
Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale 13081080155

Bilancio d'esercizio al 31/12/2022

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale attivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.482	983
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	342.307	0
7) Altre	413.650	330.472
	<u>759.439</u>	<u>331.455</u>
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	49.469	63.099
4) Altri beni	365.701	269.071
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	93.525	5.466
	<u>508.695</u>	<u>337.636</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	7.500	7.500
2) Crediti		
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi	0	
- oltre 12 mesi	30.004.563	30.004.563
d-bis) verso altri		
- oltre 12 mesi	6.353	5.580
	<u>30.018.416</u>	<u>30.017.643</u>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>31.286.550</b>	<b>30.686.734</b>

<b>C) Attivo circolante</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	11.170.957	10.887.609
	<u>11.170.957</u>	<u>10.887.609</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	120.539	200.121
- oltre 12 mesi	4.757	4.757
	<u>125.296</u>	<u>204.878</u>
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	7.208.793	6.472.546
	<u>7.208.793</u>	<u>6.472.546</u>
5-bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	2.335	2.335
	<u>2.335</u>	<u>2.335</u>
5-ter) Imposte anticipate		
- entro 12 mesi	26.816	25.903
	<u>26.816</u>	<u>25.903</u>
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	12.867	55.256
	<u>12.867</u>	<u>55.256</u>
<b>Totale crediti</b>	<u>18.547.064</u>	<u>17.648.527</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
7) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni verso società controllanti	29.836.780	22.415.368
	<u>29.836.780</u>	<u>22.415.368</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	37.481	48.277
3) Denaro e valori in cassa	1.917	1.292
	<u>39.398</u>	<u>49.569</u>
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<u>39.398</u>	<u>49.569</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>48.423.242</b>	<b>40.113.464</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
- vari	62.519	45.847
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>62.519</b>	<b>45.847</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>79.772.311</b>	<b>70.846.045</b>

Stato patrimoniale passivo	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	50.000	50.000
IV. Riserva legale	10.000	10.000
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	5.968.012	5.968.012
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	44.578.572	40.913.285
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	5.280.042	3.665.287
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>55.886.626</b>	<b>50.606.584</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
4) Altri	79.013	76.735
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>79.013</b>	<b>76.735</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>280.345</b>	<b>217.336</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	1.477	0
	<u>1.477</u>	<u>0</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	850.623	936.890
	<u>850.623</u>	<u>936.890</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	16.269.029	13.494.902
	<u>16.269.029</u>	<u>13.494.902</u>
11) Debiti verso imprese controllanti		
- entro 12 mesi	2.178.438	1.186.343
	<u>2.178.438</u>	<u>1.186.343</u>
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	1.466.386	1.586.020
	<u>1.466.386</u>	<u>1.586.020</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	321.986	305.061
	<u>321.986</u>	<u>305.061</u>

	31/12/2022	31/12/2021
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	860.085	912.422
	<u>860.085</u>	<u>912.422</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	1.577.587	1.523.524
	<u>1.577.587</u>	<u>1.523.524</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>23.525.611</b>	<b>19.945.162</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
- vari	716	228
	<u>716</u>	<u>228</u>
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>716</b>	<b>228</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>79.772.311</b>	<b>70.846.045</b>

Conto economico	31/12/2022	31/12/2021
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	60.030.179	52.753.873
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	649.622	749.725
- contributi in conto esercizio	0	0
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>60.679.801</b>	<b>53.503.598</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	380.668	283.146
7) Per servizi	36.304.157	33.549.657
8) Per godimento di beni di terzi	2.162.106	1.989.497
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	8.702.733	7.719.531
b) Oneri sociali	2.666.281	2.368.293
c) Trattamento di fine rapporto	674.678	540.686
e) Altri costi	1.445.096	1.044.066
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	102.292	85.438
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	93.387	76.052
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	35.472	1.404
12) Accantonamento per rischi e oneri	2.500	2.415
14) Oneri diversi di gestione	452.051	428.429
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>53.021.421</b>	<b>48.088.614</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>7.658.380</b>	<b>5.414.984</b>

<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<i>16) Altri proventi finanziari:</i>		
a) da imprese controllanti	45.017	45.017
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da controllanti	46.142	0
- altri	6	3
<i>17) Interessi e altri oneri finanziari:</i>		
- da controllanti	(37.312)	(39.853)
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	(44)	(63)
<i>17-bis) Utile e perdite su cambi</i>	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>53.809</b>	<b>5.104</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<i>19) Svalutazioni:</i>		
a) di partecipazioni	(11.600)	(5.000)
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>(11.600)</b>	<b>(5.000)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C)</b>	<b>7.700.589</b>	<b>5.415.088</b>
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	2.420.547	1.749.801
<b>21) Utile (Perdite) dell'esercizio</b>	<b>5.280.042</b>	<b>3.665.287</b>

## Rendiconto finanziario

Descrizione	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.280.042	3.665.287
Imposte sul reddito	2.420.547	1.749.801
Interessi passivi/(interessi attivi)	38	60
Interessi passivi/(interessi attivi) intercompany	(53.847)	(5.164)
(Utili)/perdite su cambi	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalle cessioni di attività	(820)	(800)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>7.645.960</b>	<b>5.409.184</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento fondi (TFR, fondi rischi e oneri e altri debiti verso fondi previdenza integrativa/Tesoreria INPS)	677.178	543.101
Ammortamenti delle immobilizzazioni	195.679	161.490
Svalutazioni altre partecipazioni	11.600	5.000
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>884.457</i>	<i>709.591</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>8.530.417</b>	<b>6.123.775</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) crediti verso clienti	(283.348)	(2.031.933)
Decremento/(incremento) altri crediti	(615.104)	609.809
Incremento/(decremento) debiti verso fornitori	2.774.132	607.004
Incremento/(decremento) altri debiti	435.967	(1.259.999)
Incremento/(decremento) ratei e risconti	(16.184)	11.883
Altre variazioni del capitale circolante netto	(52.338)	161.268
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>2.243.125</i>	<i>(1.901.968)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>10.773.543</b>	<b>4.216.807</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati	91.159	60.967
Interessi (pagati)	(44)	(63)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.984.406)	(1.024.834)
Altre variazioni delle imposte	(15.011)	(109.583)
(Utilizzo dei fondi e variazioni fondi previdenza integrativa/Tesoreria INPS)	(611.891)	(542.389)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(2.520.192)</i>	<i>(1.615.902)</i>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>8.253.350</b>	<b>2.600.9057</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
(Investimenti) immobilizzazioni materiali	(264.123)	(149.104)
Disinvestimenti immobilizzazioni materiali	497	0
(Investimenti) immobilizzazioni immateriali	(530.276)	(206.817)
Disinvestimenti immobilizzazioni immateriali	0	0
Partecipazioni in altre imprese	(11.600)	(5.000)
Finanziamento attivo verso Adecco Group AG	0	0
Attività finanziarie immobilizzate	(773)	(47)
Cash pooling domestic	(7.458.724)	(2.220.281)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(8.264.999)</b>	<b>(2.581.249)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	1.477	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>1.477</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B)</b>	<b>(10.171)</b>	<b>19.656</b>
Disponibilità liquide al 1° gennaio	49.569	29.913
Disponibilità liquide al 31 dicembre	39.398	49.569

L'Amministratore Delegato

(Roberto Pancaldi)  
