

ADECCO ITALIA S.p.A.

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

Sede in Via Tolmezzo 15 – 20132 Milano
Capitale sociale Euro 2.976.000 i.v. – Socio Unico
Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale 13366030156

Bilancio d'esercizio al 31/12/2024

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato Patrimoniale – Attivo	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.047.059	5.132.855
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.953.953	4.058.574
7) Altre	2.194.115	2.074.546
	<u>12.195.127</u>	<u>11.265.975</u>
<i>II. Materiali</i>		
2) Impianti e macchinario	644.407	683.712
4) Altri beni	2.695.670	2.916.204
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.668	18.668
	<u>3.358.745</u>	<u>3.618.584</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
2) Crediti		
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi	371.452.471	0
- oltre 12 mesi	0	371.530.983
d-bis) verso altri		
- oltre 12 mesi	91.568	90.551
	<u>371.544.039</u>	<u>371.621.534</u>
Totale immobilizzazioni	387.097.911	386.506.093

C) Attivo circolante	31/12/2024	31/12/2023
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	457.802.600	418.585.032
	457.802.600	418.585.032
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	4.460.843	3.758.329
- oltre 12 mesi	82.758	82.758
	4.543.601	3.841.087
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	7.444.497	10.893.624
	7.444.497	10.893.624
5-bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	82.388	447.608
- oltre 12 mesi	11.891.933	11.483.735
	11.974.321	11.931.343
5-ter) Imposte anticipate	7.182.314	7.969.859
	7.182.314	7.969.859
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	28.122.113	15.771.699
- oltre 12 mesi	11.257.280	14.096.963
	39.379.393	29.868.662
Totale crediti	528.326.726	483.089.607
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
7) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni verso società controllanti	235.242.482	224.085.698
Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	235.242.482	224.085.698
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	4.499.714	1.052.816
3) Denaro e valori in cassa	7.595	8.465
	4.507.309	1.061.281
Totale disponibilità liquide	4.507.309	1.061.281
Totale attivo circolante	768.076.517	708.236.586
D) Ratei e risconti	711.073	1.038.810
Totale attivo	1.155.885.501	1.095.781.489

Stato Patrimoniale – Passivo	31/12/2024	31/12/2023
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	2.976.000	2.976.000
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	103.618.183	103.618.183
IV. Riserva legale	595.200	595.200
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	587.460.971	515.456.076
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	77.186.452	72.004.895
Totale	771.836.806	694.650.354
B) Fondi per rischi e oneri		
4) Altri	7.512.057	6.760.725
Totale	7.512.057	6.760.725
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	5.894.849	6.196.464
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	534.504	16.719.198
	<u>534.504</u>	<u>16.719.198</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	114.195	197.484
	<u>114.195</u>	<u>197.484</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	20.252.868	18.160.752
	<u>20.252.868</u>	<u>18.160.752</u>
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	24.760.898	24.166.524
	<u>24.760.898</u>	<u>24.166.524</u>
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi	14.013.728	11.216.446
	<u>14.013.728</u>	<u>11.216.446</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	46.176.172	43.650.526
	<u>46.176.172</u>	<u>43.650.526</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	57.662.189	55.959.737
	<u>57.662.189</u>	<u>55.959.737</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	205.484.909	216.383.598
	<u>205.484.909</u>	<u>216.383.598</u>
Totale debiti	368.999.463	386.454.265

E) Ratei e risconti	31/12/2024	31/12/2023
- vari	1.642.326	1.719.681
Totale ratei e risconti	1.642.326	1.719.681
Totale passivo	1.155.885.501	1.095.781.489

Conto Economico	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.391.180.653	2.392.334.157
5) Altri ricavi e proventi	60.221.520	54.543.207
- contributi in conto esercizio	5.069.157	3.712.321
Totale valore della produzione	2.456.471.330	2.450.589.685
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.389.735	2.626.268
7) Per servizi	181.989.686	173.429.083
8) Per godimento di beni di terzi	60.323.623	60.512.569
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.546.113.818	1.542.498.139
b) Oneri sociali	468.844.314	468.400.552
c) Trattamento di fine rapporto	92.121.028	91.541.767
e) Altri costi del personale	7.250.813	7.849.707
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.850.234	2.300.898
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.180.540	1.113.663
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.587.362	1.070.515
12) Accantonamento per rischi e oneri	2.119.634	2.136.468
14) Oneri diversi di gestione	4.260.170	5.906.234
Totale costi della produzione	2.371.030.957	2.359.385.863
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	85.440.373	91.203.822
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da imprese controllanti	14.367.686	1.959.854
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da controllanti	9.419.919	7.974.132
- altri	25.684	2.499
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da controllanti - interessi ed altri oneri finanziari	0	0
- altri	(230.902)	(54.665)
17 Bis) Utili e perdite su cambi	0	(117)
Totale proventi e oneri finanziari	23.582.387	9.881.703
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Risultato prima delle imposte (A-B±C)	109.022.760	101.085.525
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	31.836.308	29.080.630
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	77.186.452	72.004.895

Rendiconto finanziario

Descrizione	Saldo al 31/12/2024	Saldo al 31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	77.186.452	72.004.895
Imposte sul reddito	31.836.308	29.080.630
Interessi passivi/(interessi attivi)	205.218	(7.921.967)
Interessi passivi/(interessi attivi) intercompany	(23.787.605)	(1.959.854)
(Utili)/perdite su cambi	0	117
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalle cessioni di attività	6.723	134.052
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	85.447.096	91.337.873
<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)	94.240.662	93.678.235
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.030.774	3.414.561
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>98.271.436</i>	<i>97.092.796</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	183.718.532	188.430.669
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) crediti verso clienti	(39.219.707)	(33.254.789)
Decremento/(incremento) altri crediti	(6.739.611)	(3.713.250)
Incremento/(decremento) debiti verso fornitori	2.092.529	1.403.130
Incremento/(decremento) altri debiti	(7.507.033)	11.752.272
Incremento/(decremento) ratei e risconti	250.386	(290.725)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.466.966	(2.621.018)
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>(49.656.470)</i>	<i>(26.724.380)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	134.062.062	161.706.289
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati	23.866.117	1.960.029
Interessi (pagati)	(228.003)	(51.121)
(Imposte sul reddito pagate)	(28.414.401)	(26.273.733)
(Utilizzo dei fondi e variazioni fondi previdenza integrativa/Tesoreria INPS)	(93.790.945)	(92.247.087)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(98.567.232)</i>	<i>(126.686.660)</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	35.494.830	35.019.629
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
(Investimenti) immobilizzazioni materiali	(924.652)	(1.243.753)
Disinvestimenti immobilizzazioni materiali	319	0
(Investimenti) immobilizzazioni immateriali	(3.784.750)	(4.775.496)
Disinvestimenti immobilizzazioni immateriali	2.776	0
Attività finanziarie immobilizzate	(1.017)	44.860
Cash pooling domestico	(11.156.784)	10.493.377
Finanziamento attivo verso Adecco Group AG	0	(51.482.307)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(15.864.108)	(46.963.319)
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(16.184.694)	12.671.423
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(16.184.694)	12.671.423
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.446.028	727.733
Disponibilità liquide al 1° gennaio	1.061.281	333.548
Disponibilità liquide al 31 dicembre	4.507.309	1.061.281

L'Amministratore Delegato

(Angelo LoVecchio)

