

# AL CENTRO S.p.A.

Codice fiscale 0171504090 - Partita IVA 01715040190

Via Stefano Jacini 7 - 26100 - Cremona (CR)

Registro Imprese di Cremona n. 01715040190 - R.E.A. 195970

Capitale sociale 615.000,00 i.v.

## Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2024

Signori azionisti,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 che sottoponiamo alla vostra approvazione, rileva un utile d'esercizio di euro 1.942.231 (euro 1.567.445 per il precedente esercizio), a cui si è pervenuti dopo aver stanziato a conto economico euro 17.235 per ammortamenti (22.371), euro 31.899 per svalutazioni crediti (28.471), euro 0 per accantonamenti per rischi (0) ed euro 758.605 per imposte sul reddito dell'esercizio (633.810).

### **Informazioni sull'attività della società e sull'andamento della gestione (art. 2428, comma 1, codice civile)**

La società svolge l'attività di somministrazione di lavoro (Ateco 78.20.00), sia a tempo determinato che a tempo indeterminato. A tal fine, è stata autorizzata, con provvedimento n. 79 del 16 giugno 2022, dall'Agenzia Nazionale per le Politiche Attive Lavoro (ANPAL) all'esercizio a tempo indeterminato dell'attività di somministrazione di personale di cui all'art. 2, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 276/2003. Configurandosi come "agenzia generalista", la società può svolgere tutte le attività previste dall'art. 20 del predetto Decreto.

La corporate governance della società presenta, alla data di riferimento del presente bilancio la seguente struttura:

- organo amministrativo: Consiglio di Amministrazione composto da 5 membri:
  - Daniele Daturi, Presidente e Consigliere Delegato;
  - Giordano Bassi, Consigliere;
  - Silvia Favalli, Consigliere;
  - Marco Manini, Consigliere;
  - Paolo Stagnati, Consigliere;
- organo di controllo: Collegio Sindacale, non incaricato della revisione legale, composto da 3 membri:
  - dott. Franco Cadoppi, Presidente;
  - dott.ssa Eleonora Fumagalli, Sindaco Effettivo;
  - dott. Sergio Margotti, Sindaco Effettivo.

La struttura della società, per tutto l'esercizio 2024, è risultata articolata in 6 sedi operative: oltre alla sede principale di Cremona, sono presenti filiali nei Comuni di Mantova (MN), Brescia (BS), Parma (PR), Trento (TN) e Padova (PD). Restano quindi così rispettati i vincoli normativi per l'esercizio dell'attività, che prevedono l'apertura di un numero minimo di sei filiali in quattro regioni diverse (rispettivamente Lombardia, Emilia Romagna, Provincia Autonoma di Trento e Veneto). Presso le suddette filiali, alla data del 31 dicembre 2024, operavano, oltre al Consigliere Delegato Daniele Daturi, 26 addetti, così suddivisi:

- n. 1 direttore generale;
- n. 23 impiegati, di cui 8 tramite contratto di apprendistato;
- n. 2 tirocinanti.

L'esercizio 2024 si è concluso con risultati del tutto soddisfacenti, andando a consolidare i segnali positivi degli esercizi precedenti.

Nel corso dell'esercizio, la società ha conseguito ricavi per euro 32.168.585 per attività di somministrazione (28.637.939), integrati da ricavi per ricerca e selezione per euro 133.071 (88.829), da ricavi per attività di formazione per euro 500.324 (430.713) e da ricavi per servizi diversi per euro 39.369 (3.460).

La seguente tabella riporta il dettaglio dei ricavi originati dalle attività di somministrazione e di ricerca e selezione, suddivisi per trimestre e raffrontati sia con il dato atteso (da business plan) per il 2024 che con la stessa grandezza dell'esercizio precedente.

|                                      | I         | II        | III       | IV        | Totale     |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Ricavi da somministrazione           | 6.883.525 | 8.001.153 | 8.093.079 | 9.190.827 | 32.168.585 |
| Ricavi da ricerca e selezione        | 31.054    | 52.877    | 28.742    | 20.398    | 133.071    |
| Ricavi attesi (da business plan)     | 6.885.651 | 7.943.236 | 7.260.922 | 8.125.188 | 30.214.997 |
| Ricavi anno precedente               | 6.651.364 | 7.491.882 | 6.669.896 | 7.913.626 | 28.726.768 |
| Crescita rispetto ad anno precedente | 4,0%      | 7,5%      | 21,8%     | 16,4%     | 12,4%      |

La crescita dei ricavi è altresì confermata dall'attività di formazione, che ha fatto segnare un incremento del 16,2%. Si riporta, di seguito, la scomposizione del fatturato per ciascuna delle province in cui è presente la società, indicando altresì, ai sensi dell'art. 2428, comma 5, del codice civile, l'ubicazione delle sedi secondarie della società.

|                                                    |       |
|----------------------------------------------------|-------|
| Cremona (città)<br>Sede operativa di via Dante 241 | 61,1% |
| Mantova<br>Sportello di via Imre Nagy 17-19        | 13,0% |
| Brescia<br>Sportello di via Cipro 1                | 1,5%  |
| Padova<br>Sportello di via Lisbona 10              | 6,8%  |
| Parma<br>Sportello di via La Spezia 90             | 8,7%  |
| Trento<br>Sportello di via Praga 5                 | 8,9%  |

Altrettanto positivi sono i risultati in termini di marginalità (rapporto tra i ricavi della sola attività di somministrazione ed il costo del personale somministrato), pari all'11,42% sull'intero esercizio e stabilmente superiore all'11% per ciascuno dei mesi dell'anno.

|           |        |
|-----------|--------|
| Gennaio   | 11,29% |
| Febbraio  | 11,30% |
| Marzo     | 11,95% |
| Aprile    | 12,18% |
| Maggio    | 11,29% |
| Giugno    | 11,66% |
| Luglio    | 11,69% |
| Agosto    | 11,34% |
| Settembre | 11,32% |
| Ottobre   | 11,31% |
| Novembre  | 10,62% |
| Dicembre  | 11,75% |

Durante l'esercizio 2024, la società ha generato 2124 contratti di somministrazione del personale riguardanti 2067 lavoratori, nei confronti di 155 clienti. L'attività di ricerca e selezione ha riguardato 38 clienti diversi per la segnalazione di 56 posizioni lavorative.

L'attività di somministrazione, ricerca e selezione e formazione del personale ha generato crediti verso clienti che, alla data di chiusura dell'esercizio, ammontano a nominali euro 6.370.709 e risultano iscritti a bilancio per euro 6.243.409, al netto del relativo fondo rischi, pari ad euro 127.300, accantonato per tenere conto di eventuali rischi di mancato incasso generici e specifici.

La politica di credito portata avanti dalla società prevedere il costante monitoraggio dei rapporti finanziari con la clientela, dilazioni di incasso previste fino ad un massimo di 60 giorni (equilibrato mix tra scadenze a 30 e a 60 giorni) ed il ricorso all'assicurazione del credito per oltre la metà (71,6%) dei saldi al termine dell'esercizio.

Per quanto attiene ai costi d'esercizio, la voce principale è sicuramente rappresentata dai costi del personale, complessivamente ammontanti ad euro 29.387.920 e comprensivi sia del costo dei dipendenti diretti (euro 893.818) che di quelli somministrati (euro 28.494.102).

I principali costi per servizi sono riconducibili all'organizzazione dei corsi di formazione finanziati dal Forma.Temp (euro 111.767), a spese per buoni pasto dei dipendenti diretti e somministrati (euro 76.936), all'assicurazione del credito (euro 23.823), a banche dati, piattaforme online ed assistenza software (euro 53.594), a consulenze contabili, fiscali e giuslavoristiche (euro 30.116), al compenso ed ai contributi del Consigliere Delegato (euro 72.012), ad assicurazioni e fidejussioni (euro 24.197), a sponsorizzazioni (euro 23.134), a utenze di energia elettrica, riscaldamento, acqua e telefonia, anche mobile (complessivi euro 28.942).

Nel corso dell'esercizio sono state altresì stanziate svalutazioni a fronte di rischi specifici o generici su crediti verso la clientela per euro 31.899.

Quanto alla situazione patrimoniale e finanziaria della società, si registra un patrimonio netto pari ad euro 4.983.252.

L'attivo immobilizzato, a riprova della struttura flessibile della società, ammonta ad euro 453.764, a fronte di un attivo circolante di euro 10.541.760 e di risconti attivi per euro 59.544.

All'interno delle immobilizzazioni materiali, è iscritto l'immobile di Cremona, via Castelleone 31, acquistato nel corso dell'esercizio ad un prezzo di euro 320.000 e destinato a divenire, dopo un intervento di manutenzione straordinaria, la nuova sede aziendale. Conformemente a quanto previsto dal principio contabile OIC 16, paragrafo 61, in considerazione del fatto che, allo stato attuale, l'immobile non risulta idoneo all'uso da parte della società, non state stanziate quote di ammortamento per il cespite in parola.

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie è classificata la partecipazione pari al 20% del capitale sociale di Synergos S.r.l., iscritta al prezzo di sottoscrizione della quota medesima, pari ad euro 75.000.

All'interno dell'attivo circolante sono classificati, tra gli altri:

- crediti verso per euro 6.243.409, per i quali, allo stato attuale, si segnalano solo posizioni assolutamente marginali di "incaglio" e si conferma l'assicurazione di oltre il 71% del saldo esistente al 31 dicembre 2024;
- disponibilità liquide per euro 3.642.387.

I debiti della società attualmente ammontano ad euro 5.202.602, oltre a TFR per euro 843.626 ed a ratei e risconti passivi per euro 13.717. Riclassificando le predette voci secondo l'origine delle medesime, emerge la seguente situazione:

- euro 1.585 nei confronti di istituti finanziari per sole competenze ancora da addebitare;
- euro 97.668 per debiti di fornitura;
- euro 139.999 nei confronti dell'erario per debiti propri della società;
- euro 50.700 nei confronti dell'erario per ritenute su dividendi;
- euro 5.751.271 originati, a vario titolo, dai rapporti di lavoro subordinato (principalmente dipendenti somministrati), così ripartiti:
  - euro 2.654.832 per retribuzioni e componenti differite (ratei ferie e quattordicesima mensilità);
  - euro 843.626 per trattamento di fine rapporto;
  - euro 2.238.864 per ritenute fiscali e oneri contributivi, previdenziali e assistenziali;
  - euro 13.949 per ritenute sindacali e debiti verso fondi pensione;
- euro 18.722 per altre posizioni debitorie.

Nel passivo dello stato patrimoniale risulta appostato un fondo derivante dall'accantonamento delle sole spese legali, dedotti gli utilizzi effettuati nel corso dell'esercizio, connesse ad un contenzioso che ha coinvolto la società, essendo stata Al Centro convenuta in giudizio avanti il Tribunale delle Imprese di Brescia da un concorrente. I fatti esposti nell'atto di citazione, nelle memorie istruttorie e nella documentazione depositata dalla parte attrice, sono stati attentamente vagliati internamente e quindi riesaminati con i legali incaricati di assistere la società (e le persone asseritamente coinvolte). Le analisi svolte, gli approfondimenti compiuti ed il riesame delle vicende illustrate dalla parte attrice non hanno fatto emergere alcuna evidenza che possa giustificare qualsiasi pretesa della parte attrice (per altro non quantificata). Ciò premesso ed acquisto il parere dei legali che assistono la società, allo stato attuale non vi sono elementi tali da far ritenere probabile il rischio di soccombenza nel contenzioso in parola. Tuttavia, con finalità meramente prudenziale e senza che ciò comporti in alcun modo il riconoscimento delle pretese di controparte, già nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, l'organo amministrativo ha comunque inteso accantonare a

fondo rischi la somma delle spese legali, secondo la miglior stima preventivabile, anche in deroga a quanto previsto dal principio contabile OIC 31, paragrafi da 23 a 32, secondo il quale nessun accantonamento sarebbe risultato necessario nel caso di specie.

**Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria - Indicatori di risultato (art. 2428, comma 2, codice civile)**

Passando all'analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società, vengono di seguito presentati i prospetti di stato patrimoniale, riclassificato in funzione del criterio finanziario, e di conto economico, riclassificato per evidenziare il valore aggiunto dei servizi prodotti.

**STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO**

| ATTIVO                          | 2024              | 2023             | PASSIVO                          | 2024              | 2023             |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Immobilizzazioni immateriali    | 1.202             | 13.478           | Capitale sociale (CS)            | 615.000           | 615.000          |
| Immobilizzazioni materiali      | 376.261           | 20.164           | Riserve (Ris)                    | 2.426.021         | 1.258.326        |
| Immobilizzazioni finanziarie    | 76.301            | 75.000           | Risultato d'esercizio (RN)       | 1.942.231         | 1.567.445        |
| <b>Attivo fisso netto (AFN)</b> | <b>453.764</b>    | <b>108.642</b>   | <b>Mezzi propri (MP)</b>         | <b>4.983.252</b>  | <b>3.440.771</b> |
| Magazzino                       | -                 | -                | Passività correnti (PBT)         | 5.959.488         | 5.097.928        |
| Liquidità differite (LD)        | 6.958.917         | 6.007.972        | Passività consolidate (PLT)      | 112.328           | 114.242          |
| Liquidità immediate (LI)        | 3.642.387         | 2.536.327        | <b>Mezzi di terzi (MT)</b>       | <b>6.071.816</b>  | <b>5.212.170</b> |
| <b>Attivo circolante (AC)</b>   | <b>10.601.304</b> | <b>8.544.299</b> |                                  |                   |                  |
| <b>Capitale investito (CI)</b>  | <b>11.055.068</b> | <b>8.652.941</b> | <b>Capitale di finanziamento</b> | <b>11.055.068</b> | <b>8.652.941</b> |

| Posizione finanziaria netta              | 2024               | 2023               |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Passività finanziarie (PF)               | 2.156              | 595                |
| Disponibilità liquide                    | - 3.642.387        | - 2.536.327        |
| Attività finanziarie                     | -                  | -                  |
| <b>Posizione finanziaria netta (PFN)</b> | <b>- 3.640.231</b> | <b>- 2.535.732</b> |

**CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO**

|                                         | 2024             | 2023             |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite (R)                | 32.841.349       | 29.160.941       |
| Costo del personale somministrato       | - 28.494.102     | - 25.415.281     |
| <b>Primo margine</b>                    | <b>4.347.247</b> | <b>3.745.660</b> |
| Altri ricavi e proventi                 | 42.589           | 5.121            |
| Costi esterni operativi                 | - 837.588        | - 747.308        |
| <b>Valore aggiunto (VA)</b>             | <b>3.552.248</b> | <b>3.003.473</b> |
| Costo del personale diretto             | - 893.818        | - 776.760        |
| <b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b> | <b>2.658.430</b> | <b>2.226.713</b> |
| Ammortamenti e accantonamenti           | - 49.134         | - 50.842         |
| <b>Reddito operativo (EBIT)</b>         | <b>2.609.296</b> | <b>2.175.871</b> |
| Risultato area finanziaria (OF)         | 91.540           | 25.384           |
| <b>Risultato ante imposte</b>           | <b>2.700.836</b> | <b>2.201.255</b> |
| Imposte                                 | - 758.605        | - 633.810        |
| <b>Risultato netto</b>                  | <b>1.942.231</b> | <b>1.567.445</b> |

Sulla base dei sopra riportati prospetti riclassificati, sono stati determinati i seguenti indicatori di liquidità, struttura e redditività.

| Indici di liquidità        | 2024      | 2023      | Modalità di calcolo |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------------|
| Quoziente di tesoreria     | 1,78      | 1,68      | (LD + LI) / PC      |
| Quoziente di disponibilità | 1,78      | 1,68      | AC / PC             |
| Margine di tesoreria       | 4.641.816 | 3.446.371 | (LD + LI) - PC      |
| Margine di disponibilità   | 4.641.816 | 3.446.371 | AC - PC             |

| Indici di struttura               | 2024      | 2023      | Modalità di calcolo |
|-----------------------------------|-----------|-----------|---------------------|
| Quoziente primario di struttura   | 10,98     | 31,67     | MP / AFN            |
| Quoziente secondario di struttura | 11,23     | 32,72     | (MP + PLT) / AFN    |
| Margine primario di struttura     | 4.529.488 | 3.332.129 | MP - AFN            |
| Margine secondario di struttura   | 4.641.816 | 3.446.371 | (MP + PLT) - AFN    |
| Quoziente di indebitamento        | 1,22      | 1,51      | MT / MP             |
| Quoziente di indebit. finanziario | 0,00      | 0,00      | PF / MP             |
| Costo del debito                  | -4246%    | -4266%    | OF / PF             |

| Indici di redditività                    | 2024   | 2023   | Modalità di calcolo |
|------------------------------------------|--------|--------|---------------------|
| ROE (redditività dei mezzi propri)       | 63,87% | 83,67% | RN / (CS + Ris)     |
| ROI (redditività del capitale investito) | 23,60% | 25,15% | EBIT / CI           |
| ROS (redditività delle vendite)          | 7,95%  | 7,46%  | EBIT / R            |

### **Evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428, comma 3, n. 6, codice civile)**

I primi mesi del 2025 stanno confermando i risultati positivi emersi nel corso degli ultimi esercizi. Si prevede di chiudere il primo trimestre superando leggermente gli obiettivi di budget, con una marginalità stabilmente intorno al 12%. Per contro, si percepiscono segnali di rallentamento da parte del mercato di riferimento, con un possibile impatto negativo sul secondo trimestre 2025.

La società prosegue altresì con la pianificazione dell'intervento di manutenzione straordinaria dell'immobile acquistato, per la quale si è ipotizzato di procedere con risorse proprie autogenerate dalla gestione caratteristica.

### **Ulteriori informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3, e dall'art. 2497-bis, comma 5, codice civile**

La società, nel corso dell'esercizio 2024, non ha effettuato alcuna attività di ricerca e sviluppo.

La società detiene una partecipazione rappresentante il 20% del capitale della società Synergos S.r.l., con sede a Parma (PR), operante nel settore della ricerca e selezione di personale qualificato e della ricollocazione individuale o collettiva e, più in generale, in ambito di people management. Si segnala che Al Centro e Synergos condividono alcune risorse (servizi, strutture informatiche, personale) della filiale di Brescia di Al Centro, con la finalità di perseguire una strategia commerciale coordinata, che consenta di sfruttare i punti di forza di ciascuna.

In data 2 luglio 2024 è stata costituita la Fondazione Tutti Al Centro, per la quale Al Centro S.p.A. ha assunto il ruolo di fondatore, apportando il fondo di dotazione minimo previsto dal Codice del Terzo Settore, pari ad euro 30.000,00. La Fondazione è stata iscritta al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore in data 30 luglio 2024, assumendo quindi la denominazione definitiva di Fondazione Tutti Al Centro Ente del Terzo Settore.

La Fondazione, priva di fine di lucro, persegue esclusivamente finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale attraverso l'esercizio, in via esclusiva o principale, di una o più attività di interesse generale ai sensi dell'art. 5 del Codice del Terzo Settore e, in particolare, lo sviluppo e la promozione di una cultura di inclusività, sostenibilità e socialità del mercato del lavoro, attraverso attività di educazione, formazione, istruzione ricerca e cultura, anche nei confronti di soggetti svantaggiati, in situazione di fragilità o a rischio di esclusione sociale, giovani NEET, persone con disabilità e, più in generale, di soggetti posti ai margini o al di fuori del mercato del lavoro.

La società non possiede azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti, direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona. Nel corso dell'esercizio, non sono state acquistate o alienate, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti, direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

La società non è soggetta ad alcuna attività di direzione e coordinamento.

### **Conclusioni**

Ringraziandovi per la fiducia accordataci, vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio ed i relativi documenti accompagnatori, proponendovi di destinare l'utile d'esercizio, che ammonta ad euro 1.942.230,56, al fondo di riserva straordinario.

Cremona, 19 marzo 2025.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

*Daniele Daturi*