

ORGANISMO PER LA TENUTA DELL'ALBO DEI PROMOTORI FINANZIARI

SEDE LEGALE VIA SAVOIA 23 -- ROMA

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO

CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2009

Di seguito, vengono illustrate le voci più significative dello Stato Patrimoniale, tenendo conto che alcune voci sono state adattate alla peculiare natura dell'attività svolta dall'Organismo.

1) I CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO:

Immobilizzazioni:

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono iscritte in bilancio al costo d'acquisto, maggiorato degli oneri di diretta imputazione ed al netto dei relativi fondi di ammortamento incrementati mediante quote annuali costanti, in base al deperimento economico-tecnico dei singoli beni.

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al nominale.

Attivo circolante :

Tutte le voci dell'attivo circolante, quali crediti, titoli e disponibilità liquide, sono valutate al presunto valore di realizzo.

Ratei e risconti :

I ratei e i risconti sono rilevati con il principio della competenza in accordo con il Collegio Sindacale.

Fondo TFR :

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Si rileva che per un dipendente le indennità vengono versate per ogni annualità con cadenza quadrimestrale ad un Fondo Pensione denominato Insieme. Il totale dei versamenti è rappresentato nei Conti d'ordine.

Debiti :

Tutti i debiti sono esposti al loro valore nominale.

Si rileva che l'Organismo è soggetto all'imposta I.R.A.P..

Oneri e Proventi:

Gli oneri ed i proventi sono rilevati secondo il principio della competenza.

L'Irap viene accertata nella sola componente "corrente".

Con riferimento all'art. 2427 del codice civile, passiamo ora ad illustrare le voci di bilancio, con evidenziazione delle variazioni intervenute negli elementi dell'attivo e del passivo rispetto ai corrispondenti dati del precedente esercizio.

4) VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO (tutte le voci sono espresse in Migliaia di €uro ove non diversamente indicato) :

ATTIVO

Immobilizzazioni :

Immobilizzazioni immateriali :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 737 | 748 | 11 |

Nel corso dell'esercizio le immobilizzazioni immateriali hanno avuto le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | Valore (netto) 31/12/2008 | Incrementi | Decrementi | Amm.ti | Valore (netto) 31/12/2009 |
|--|------------------------------|------------|------------|------------|------------------------------|
| Costi d'impianto ed ampliamento | 29 | 0 | 0 | 8 | 21 |
| Concessioni, licenze marchi e diritti simili | 652 | 531 | 0 | 503 | 680 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali | 56 | 2 | 0 | 11 | 47 |
| Totale | 737 | 533 | 0 | 522 | 748 |

Gli acquisti dell'esercizio per Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (€ 531 mila), si riferiscono a prosecuzione degli investimenti effettuati nel precedente esercizio, vengono così dettagliati :

| descrizione progetto | Anno acquisto | Importo progetto | Valore residuo alla data di bilancio |
|-----------------------|---------------|------------------|--------------------------------------|
| Archivi client server | 2008 | 8 | 3 |
| Cap Gemini | 2008 | 775 | 258 |
| Selexi | 2008 | 177 | 59 |
| Mercurio | 2008 | 19 | 6 |
| Cap Gemini | 2009 | 478 | 319 |
| Selexi | 2009 | 21 | 14 |
| Licenze d'uso | 2009 | 31 | 20 |

Gli altri acquisti per € 2 mila e si riferiscono interamente a spese di ristrutturazione della sede legale.

Gli ammortamenti complessivamente pari a € 522 mila sono stati calcolati applicando le seguenti aliquote :

- Costi di impianto ed ampliamento (5 anni) 20%;
- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (3 anni) 33,3%
- Altre immobilizzazioni immateriali per gli acquisti 2009 (5 anni) 20%, per gli acquisti 2008 (6 anni) 16,7%.

Immobilizzazioni materiali :

| | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
| 67 | 184 | 117 |

Nel corso dell'esercizio le immobilizzazioni materiali risultano così movimentate:

| Descrizione | Valore (netto) 31/12/2008 | Incrementi | Decrementi | Amm.ti | Valore (netto) 31/12/2009 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|-----------|------------------------------|
| Mobili ed arredi | 61 | 6 | 0 | 9 | 58 |
| Impianti telefonici | 5 | 2 | 0 | 1 | 6 |
| Macchine elettriche ed elettroniche | 1 | 132 | 0 | 13 | 120 |
| Totale | 67 | 140 | 0 | 23 | 184 |

Il costo storico alla data di bilancio delle immobilizzazioni materiali risulta il seguente :

| Descrizione costi | Costo storico | Fondo Ammortamento Al 31.12.2009 | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore netto |
|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Mobili ed arredi | 70 | 12 | 0 | 0 | 58 |
| Impianti telefonici | 8 | 2 | 0 | 0 | 6 |
| Macchine elettriche ed elettroniche | 133 | 14 | 0 | 0 | 119 |
| Totale | 212 | 28 | 0 | 0 | 184 |

Gli ammortamenti complessivamente pari a €. 23 mila sono stati calcolati applicando le seguenti aliquote (si rileva che per gli investimenti dell'esercizio le aliquote applicate sono ridotte del 50%) :

- Mobili ed Arredi 12%;
- Impianti telefonici 20%
- Macchine elettroniche 20%.

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti verso altri :

| | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
| 12 | 12 | 0 |

Trattasi dei depositi cauzionali versati per la locazione della sede legale e di un magazzino/archivio.

Si rileva che il solo deposito della sede legale risulta frittifero di interessi legali.

Attivo circolante :**Crediti :**

| | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
| 0 | 741 | 741 |

Al 31.12.2009 i crediti risultano così composti :

- verso soci per anticipazioni per €.600 mila, in esecuzione della delibera assembleare del 23 aprile 2009;
- altri crediti diversi per €. 1 mila;

- verso promotori finanziari per contributo annuale 2009 per totali €. 173,7 mila (pari a n. 1579 iscritti). Su tale importo è stata calcolata, prudenzialmente, una svalutazione per l'importo di €. 34,7 mila, corrispondente al 20% sul residuo credito. Nel corso del 2010 verrà attivata la procedura di riscossione coattiva tramite iscrizione a ruolo per il recupero del credito residuo.

In dettaglio la voce si compone come segue :

| | | |
|--|----|--------------|
| Crediti lordi verso promotori | €. | 173,7 |
| Accantonamento al fondo svalutazione crediti | €. | 34,7 |
| Crediti netti verso promotori | €. | 139,0 |

Attività finanziarie con non costituiscono immobilizzazioni :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 0 | 1.004 | 1.104 |

Trattasi di un conto corrente vincolato denominato Time Deposit a zero spese acceso nel corso dell'esercizio e scaduto il 28.02.2010 (il tasso di rendimento lordo annuo è stato pari al 1,53 %). Il valore esposto tiene conto degli interessi maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

Disponibilità liquide :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 435 | 2.217 | 1.782 |

La voce accoglie i saldi dei conti correnti bancari intrattenuti presso due primari istituti di credito e di cassa al 31/12/2009 per €. 773,01.

Ratei e Risconti attivi :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 81 | 104 | 23 |

L'importo iscritto nella voce "ratei attivi" si riferisce agli interessi maturati sul deposito cauzionale fruttifero relativo alla locazione della sede legale mentre quello iscritto nella voce "risconti attivi" è riferito a costi di competenza futura per : progetti Selexi, Infracom, Atlantica e ECS Italia (€. 94 mila), commissioni per locazione della sede legale (€. 5 mila) e spese di funzionamento (€. 5 mila).

PASSIVO

Patrimonio : Fondo di dotazione e risultato d'esercizio

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| (1.448) | 459 | 1.907 |

Nel corso dell'esercizio il fondo comune ha avuto le seguenti variazioni :

| | | |
|-----------------------|----|------------------|
| Saldo iniziale | €. | (1.448) |
|-----------------------|----|------------------|

| | | |
|--|----|--------------|
| Finanziamento soci c/coperture perdite | €. | 1.120 |
| Avanzo di gestione 2009 | €. | 787 |
| Totale Patrimonio | €. | 459 |

L'avanzo dell'esercizio risulta pari ad €. 787.102,23.

Come da delibera assembleare del 23 aprile 2009 il debito verso i soci per finanziamenti è stato trasferito nel Patrimonio netto dell'Organismo alla voce "Soci c/finanziamento in c/coperture perdite" e si procederà al relativo rimborso in funzione degli avanzi economici che si conseguiranno.

L'Organismo è stato costituito in data 25 luglio 2007 atto notaio Gennaro Mariconda.

I soci fondatori sono :

- Assoreti – Associazione Nazionale delle società di collocamento di strumenti finanziari €. 10.000 (pari al 25 % del fondo di dotazione);
- ABI - Associazione Bancaria Italiana €. 10.000 (pari al 25 % del fondo di dotazione);
- ANASF - Associazione Nazionale Promotori Finanziari €. 20.000 (pari al 50 % del fondo di dotazione).

Da rilevare che in data 11.10.2007 l'Organismo è stato iscritto nel registro delle persone giuridiche ai sensi del D.P.R. 361/2000.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 14 | 37 | 23 |

Nel corso dell'esercizio il fondo ha subito le seguenti movimentazioni :

| | | |
|-------------------------------|----|-----------|
| Saldo iniziale | €. | 14 |
| Utilizzi dell'esercizio | €. | 0 |
| Accantonamento dell'esercizio | €. | 23 |
| Saldo finale | €. | 37 |

Il personale dipendente al 31.12.2009 è pari a n. 8 unità (n. 5 unità al 31.12.2008).

Debiti :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 2.761 | 4.450 | 1.689 |

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

| | | |
|---|----|------------|
| Debiti verso fornitori | €. | 487 |
| Debiti tributari | €. | 31 |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | €. | 32 |

| | | |
|-------------------------|----|--------------|
| Debiti verso C.C.I.A.A. | €. | 3.587 |
| Altri debiti | €. | 313 |
| Totale debiti | €. | 4.450 |

I debiti verso fornitori risultano composti da fatture ricevute per €. 73 mila e da €. 414 mila per fatture da ricevere.

I debiti tributari si riferiscono per €. 20 mila a ritenute d'acconto del mese di dicembre 2009 regolarmente versate nei termini di legge a gennaio 2010 e per €. 11 mila al saldo dell'imposta IRAP di competenza dell'esercizio al netto degli acconti versati.

I debiti verso enti previdenziali si riferiscono per €. 25 mila a oneri contributivi su mensilità correnti e per €. 7 a stanziamenti del personale per oneri maturati alla data di bilancio e non ancora liquidati.

I debiti verso le CCIAA pari a € 3.586.716 rappresentano il costo complessivo per l'anno in esame delle n. 11 sedi periferiche dell'Organismo. Sono esclusi dal computo le spese relative ai costi di training del personale camerale e dei Direttivi di Sezione pari a € 9.451.

Le Convenzioni sottoscritte dalle parti prevedono che l'Organismo riconosca alle Camere il rimborso integrale del costo per il personale senza arrotondamenti, delle spese generali (compenso forfetario commisurato al 50% del costo del personale addetto all'attività dell'Albo), dei compensi spettanti ai componenti del Direttivo di Sezione e delle Commissioni Esaminatrici, delle spese generali sostenute per conto di APF (postali, manutenzione attrezzature informatiche, viaggi del personale camerale per convocazioni dell'Organismo), nonché quelle per l'espletamento delle prove valutative.

In dettaglio il debito, accertato in coerenza con il vigente contratto, risulta così ripartito:

| CCIAA | Rimborso spese per il personale | Compenso forfetario | Compensi Direttivo di Sezione e C.E. | Rimborso Spese generali | Rimborso spese espletamento esami | Totale |
|---------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Milano | 196 | 98 | 33 | 15 | 41 | 383 |
| Torino | 209 | 105 | 31 | 7 | 36 | 388 |
| Bolzano | 92 | 46 | 14 | 1 | 20 | 173 |
| Venezia | 193 | 88 | 35 | 8 | 36 | 360 |
| Bologna | 135 | 68 | 25 | 4 | 22 | 254 |
| Firenze | 123 | 61 | 23 | 3 | 25 | 235 |
| Ancona | 90 | 45 | 17 | 5 | 22 | 179 |
| Roma | 238 | 119 | 43 | 7 | 54 | 461 |
| Napoli | 165 | 82 | 36 | 3 | 37 | 323 |
| Bari | 175 | 87 | 22 | 6 | 22 | 312 |
| Palermo | 294 | 147 | 33 | 6 | 39 | 519 |
| Totali | 1.910 | 946 | 312 | 65 | 354 | 3.587 |

I debiti verso altri sono così composti :

- emolumenti organi sociali e gettoni presenza (€. 243 mila),

- emolumenti comitato scientifico (€ 36 mila),
- debiti verso il personale dipendente per straordinari, ferie non godute e ROL (€ 22 mila),
- spese di viaggio organi sociali e consulenti (€ 7 mila)
- debiti verso promotori per rimborsi da effettuare (€ 6 mila).

Ratei e Risconti passivi :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 6 | 64 | 58 |

L'importo iscritto si riferisce esclusivamente a risconti passivi relativi ai versamenti per iscrizioni alla prova valutativa della prima sessione 2010 (€ 63 mila) e prima iscrizione (€ 1 mila) entrambi di competenza dell'anno 2010.

Conti d'ordine :

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 0 | 124 | 124 |

L'importo è così composto:

- Fondo Insieme: € 7
si riferisce al totale dei versamenti effettuati per un dipendente al fondo pensione denominato "Fondo Insieme";
- Beni presso terzi: € 117
l'importo si riferisce al valore delle macchine elettroniche, acquistate nel corso dell'esercizio 2009, dislocate presso terzi al netto del fondo ammortamento.

CONTO ECONOMICO

Proventi correnti

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 0 | 7.426 | 7.426 |

Il dettaglio dei proventi correnti risulta il seguente :

| <u>descrizione contributo</u> | | <u>Importo</u> | <u>Numero</u> |
|--|----|----------------|---------------|
| - Contributi annuali Promotori | €. | 6.739 | 61.267 |
| - Contributi iscrizione esame | €. | 301 | 4.017 |
| - Contributi prima iscrizione | €. | 385 | 2.198 |
| Totale contributi | €. | 7.425 | |
| - Altri ricavi e rimborsi da promotori | €. | 1 | |
| Totale | €. | 7.426 | |

Oneri correnti

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| 1.340 | 6.609 | 5.269 |

Gli oneri correnti dell'esercizio risultano così composti :

| | | | |
|---|----|-----|----------|
| <u>Per servizi :</u> | €. | | |
| - Contributi Consob | €. | 289 | |
| - Spese ed utenze sede legale | €. | 31 | |
| - Emolumenti e spese organi sociali | €. | 455 | |
| - Consulenze | €. | 96 | |
| - Altri servizi | €. | 253 | €. 1.124 |
| <u>Per convenzioni CCIAA</u> | | | €. 3.596 |
| <u>Godimento beni di terzi</u> | | | |
| - Locazione uffici | €. | 75 | |
| - Locazione hardware ed autovettura | €. | 414 | €. 489 |
| <u>Personale</u> | | | |
| - Salari e stipendi | €. | 469 | |
| - Oneri sociali | €. | 132 | |
| - Trattamento fine rapporto | €. | 27 | |
| - Altri costi | €. | 38 | 666 |
| <u>Ammortamenti</u> | | | |
| - Amm.immobilizzazioni immateriali | €. | 522 | |
| - Amm.immobilizzazioni materiali | €. | 23 | €. 545 |
| <u>Svalutazione dell'attivo circolante</u> | | | €. 35 |
| <u>Oneri diversi di gestione</u> | | | €. 154 |
| Totale oneri correnti | €. | | €. 6.609 |

L'accertamento del costo delle convenzioni con le CCIAA è stato effettuato in coerenza con quanto contrattualmente previsto.

Proventi ed oneri finanziari

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| (4) | (2) | 2 |

Proventi - Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari e sul deposito cauzionale fruttifero relativo alla locazione della sede sociale.

Oneri – trattasi degli interessi passivi maturati sul finanziamento Unicredit.

Proventi ed oneri straordinari

| <u>31 dicembre 2008</u> | <u>31 dicembre 2009</u> | <u>Differenza</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 0 | 1 | 1 |

L'importo si riferisce all'eccedenza di accantonamento per imposta IRAP effettuato nel precedente esercizio.

Rendiconto finanziario

| | Esercizio <u>2009</u> | Esercizio <u>2008</u> | <u>differenze</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Disponibilita' monetarie iniziali : | | | |
| - banche e disponibilita' liquide | 435.195 | 126.170 | 309.025 |
| totale | 435.195 | 126.170 | 309.025 |
| Flusso monetario da attivita' di esercizio : | | | |
| <u>variazione patrimonio netto</u> | | | |
| - (Perdita) Utile d'esercizio | 787.102 | -1.363.539 | 2.150.641 |
| - altri movimenti (finanz.soci c/cop.perdite) | 1.120.000 | 0 | 1.120.000 |
| <u>Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e variaz. fondi:</u> | | | |
| - Ammortamenti immateriali e materiali | 545.184 | 349.729 | 195.455 |
| - Accantonamento Trattamento di fine rapporto | 22.891 | 13.873 | 9.018 |
| - Accantonamento Imposte (IRAP) | 29.105 | 19.481 | 9.624 |
| - Svalutazione crediti | 34.738 | | 34.738 |
| - Variazione del capitale circolante netto | -83.935 | 1.538.616 | -1.622.551 |
| totale | 2.455.085 | 558.160 | 1.896.925 |
| Flusso monetario da attivita' di investimento (disinvestimenti) investimenti in immobilizzazioni : | | | |
| - Immateriali | 532.521 | 1.077.119 | -544.598 |
| - Materiali | 140.000 | 72.016 | 67.984 |
| - Finanziarie | 900 | 0 | 900 |
| totale | 673.421 | 1.149.135 | -475.714 |
| Flusso monetario da attivita' di provvista : | 0 | 900.000 | -900.000 |
| totale | 0 | 900.000 | -900.000 |
| Poste straordinarie : | 0 | 0 | 0 |
| totale | 0 | 0 | 0 |
| Flusso monetario del periodo (B + C + D + E) | 1.781.664 | 309.025 | 1.472.639 |
| Disponibilita' monetarie nette finali (A + F) | | | |
| banche e disponibilita' liquide | 2.216.859 | 435.195 | 1.781.664 |

Il rendiconto finanziario è il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute, nel corso dell'esercizio, nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

Come si evince dal rendiconto finanziario, nel 2009 le disponibilità finanziarie derivanti dall'avvio dell'attività hanno consentito la riduzione in parte dei debiti verso terzi ed il proseguo del programma di investimento per l'implementazione della piattaforma informatica e la dotazione di personale qualificato da destinare allo svolgimento del suo scopo sociale.

Si fa inoltre presente che, in virtù di quanto previsto dalla normativa in materia di trattamento dei dati (Dlgs 196/2003), l'Organismo ha provveduto, in conformità di quanto disposto al punto 26 All.B – Disciplinare Tecnico Allegato al Codice Privacy, all'aggiornamento del Documento Programmatico della Sicurezza nei termini previsti dalla disciplina vigente.

Il Bilancio al 31 dicembre 2009 chiude con un avanzo d'esercizio di € 787.102,23 che si propone di destinare a parziale copertura dei disavanzi portati a nuovo (al 31.12.2009 pari ad € 1.488.214,08). Inoltre si propone:

- l'accollo da parte dei Soci degli oneri passivi sostenuti sul finanziamento bancario estinto in data 27/05/09 per l'importo totale di € 28.706 mediante riduzione del debito iscritto nel patrimonio netto alla voce "Soci c/finanziamento in c/coperture perdite" e contestuale aumento del patrimonio netto con l'iscrizione per pari importo di una riserva (Riserva c/conferimento Soci), così come da delibera assembleare del 17/04/2008;
- lo svincolo fino a concorrenza di € 390.182 della voce "Soci c/finanziamento in c/coperture perdite", allocata a patrimonio netto di € 1.120.000, giusto verbale di Assemblea dei Soci del 23 aprile 2009.

Si dichiara che il sopra esposto bilancio - costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa - è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

IL PRESIDENTE

Roma, 8 aprile 2010