



Organismo per la tenuta
dell'Albo Promotori Finanziari

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO

CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011

PREMESSA

Il 2011 ha rappresentato per l'Organismo un anno di consolidamento del suo nuovo assetto organizzativo, funzionale e logistico caratterizzato dall'avvio dell'attività delle nuove sedi territoriali (Roma e Milano). Tale avvio, che ha conseguito un risultato più che soddisfacente avendo garantito la continuità dell'attività istituzionale con maggiore efficienza sia in termini qualitativi che quantitativi, è stato accompagnato da un contestuale rafforzamento della governance attraverso la nomina della figura del Vice Presidente, organo associativo nominato dall'Assemblea competente ad esercitare i compiti attribuiti al Presidente in carica in caso di sua assenza o impedimento¹.

Oltre al costante impegno all'efficiente svolgimento delle funzioni pubbliche assegnate all'APF, il 2011 è stato caratterizzato per l'Organismo dall'intensificarsi di attività di natura istituzionale, quali l'avvio delle analisi di fattibilità di progetti rivolti alla valorizzazione del ruolo e dell'attività del promotore finanziario, l'interazione con le Autorità preposte (Banca d'Italia, Consob, Isvap, MEF) in ordine alle ipotesi di semplificazione della disciplina riguardante i promotori, la disponibilità offerta al nascente OAM (Organismo degli Agenti in attività finanziarie e dei Mediatori creditizi, vigilato da Banca d'Italia) in termini di utilizzo dell'esperienza maturata nella fase di start-up dell'APF.

L'internalizzazione degli uffici periferici ha conferito superiori livelli di omogeneità ai processi e alle procedure ed efficientato quelli di controllo sia a vantaggio dei promotori, con ottimizzazione delle tempistiche, sia dei cittadini per la verifica e l'aggiornamento dell'anagrafica degli iscritti all'albo. Tutt'altro che trascurabile, infine, il tangibile beneficio in termini di economicità della struttura dedicata alla tenuta dell'Albo.

Nel 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 Le modifiche statutarie, che hanno previsto anche il Direttore Generale quale organo permanente, sono state approvate con delibera assembleare del 26 novembre 2010.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO:

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

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 a far data dal loro effettivo utilizzo. I Costi d'impianto e ampliamento, di ricerca e sviluppo sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al valore 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 del 31/12/2011, 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. calcolata sui redditi di lavoro dipendente/assimilato e redditi di lavoro autonomo occasionale, così come previsto per gli Enti non commerciali.

Oneri e Proventi:

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

L'Irap viene accertata nella componente "corrente" e "differita".

Personale:

Il personale dipendente al 31.12.2011 è pari a n. 25 unità:

<i>Organico</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>Variazioni</i>
<i>Dirigenti</i>	4	4	---
<i>Quadri</i>	4	4	---
<i>Impiegati</i>	17	17	---
<i>totali</i>	25	25	---

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE E NEL CONTO ECONOMICO

ATTIVO

A) Immobilizzazioni :

- 1) Immobilizzazioni immateriali :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
685.634,43	836.933,72	(151.299,29)

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

Descrizione	Valore (netto) 31/12/2010	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Valore (netto) 31/12/2011
Costi d'impianto ed ampliamento	179.193,54	22.027,20	0	47.168,96	154.051,78
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	510.272,95	424.228,86	0	462.417,57	472.084,24
Altre Immobilizzazioni immateriali	71.081,23	9.335,04	0	20.917,86	59.498,41
Immobilizzazioni in corso	76.386,00		76.386,00		0
Totale	836.933,72	455.591,10	76.386,00	530.504,39	685.634,43

Gli incrementi dei **"Costi d'impianto ed ampliamento"** sono così costituiti:

- € 22.027,20 per l'impianto delle procedure ai sensi del modello ex D.lgs. 231/01 che sarà ultimato nel corso del 2012.

Gli incrementi per **"Concessioni, licenze, marchi e diritti simili"** si riferiscono a:

- nuovi sviluppi e implementazioni del sistema informativo integrato (SAIVAP), a cura della Soc. Capgemini S.p.A.. Si riepilogano di seguito gli investimenti effettuati:

descrizione progetto	Anno acquisto	Importo progetto	Valore residuo alla data di bilancio
Saivap –attività di sviluppo	2008	775.195,46	----
Saivap –attività di sviluppo	2009	478.460,04	---
Saivap –attività di sviluppo	2010	278.904,00	92.968,00
Saivap –attività di sviluppo 2011	2010	134.892,00	89.928,00
Saivap –attività di sviluppo 2011	2011	416.724,04	277.816,03
Totali		2.084.175,54	460.712,03

L'incremento totale dell'esercizio 2011 di € 416.724,04 comprende il costo dei progetti in corso al 31/12/2010 per € 76.386,00, ultimati nell'anno.

- licenze software per € 7.504,82, di cui € 1.116,02 per rinnovo licenze triennali antivirus ed € 6.388,80 per il nuovo software di gestione contabile SAP Business One.

Gli incrementi per “**Altre Immobilizzazioni**” accolgono:

- Spese di ristrutturazione, per € 9.335,04, effettuate nell'ufficio periferico destinato ad accogliere la sede territoriale di Milano.

Gli ammortamenti, complessivamente pari a €. 530.504,39, sono stati calcolati applicando le seguenti aliquote :

- Costi di impianto ed ampliamento (5 anni) 20%;
- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (3 anni) 33,33%
- Altre immobilizzazioni immateriali:
 - Spese di ristrutturazione: sulla base della durata residua del contratto di locazione.

- **2) Immobilizzazioni materiali :**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
188.389,42	217.324,82	(28.935,40)

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

Descrizione	Valore (netto) 31/12/2010	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Valore (netto) 31/12/2011
Mobili	82.803,26	9.686,65	0	12.592,45	79.897,46
Impianti telefonici	15.227,20	1.894,00	0	3.480,60	13.640,60
Macchine elettriche ed elettroniche	108.391,60	10.516,80	0	31.111,77	87.796,63
Impianti specifici	10.902,76			3.848,03	7.054,73
Beni inf. 516 E.	--	3.722,26		3.722,26	--
Totale	217.324,82	25.819,71	0	54.755,11	188.389,42

Gli incrementi dei “Mobili” sono così dettagliati:

- per la Sezione territoriale di Roma:
 - € 1.150,12;
- per la Sezione territoriale di Milano:
 - € 1.907,91;
- per la sede centrale;
 - € 6.628,62.

Gli incrementi degli "Impianti telefonici" si riferiscono all'acquisto di apparecchi di telefonia mobile.

Gli incrementi delle "Macchine elettriche ed elettroniche" sono relativi al riscatto del noleggio delle macchine elettroniche ubicate presso la Consob per € 10.516,80 ed all'acquisto di un pc per € 1.950,00.

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
		Ammortamento Al 31.12.2011			
Mobili	114.331,06	34.433,60	0	0	79.897,46
Impianti telefonici	21.350,00	7.709,40	0	0	13.640,60
Macchine elettriche ed elettroniche	160.817,25	73.020,62	0	0	87.796,63
Impianti specifici	12.826,78	5.772,05			7.054,73
Beni inf. 516 E.	5.749,81	5.749,81			--
Totale	315.074,90	126.685,48	0	0	188.389,42

Gli ammortamenti complessivamente pari a €. 54.755,11 sono stati calcolati applicando le seguenti aliquote (si rileva che per gli investimenti dell'esercizio le aliquote applicate sono ridotte del 50%) :

- Mobili 12%;
- Impianti telefonici 20%;
- Macchine elettroniche 20%;
- Beni inf. 516 E. 100%;
- Impianti specifici 30%.

- **3) Immobilizzazioni finanziarie :**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
46.710,06	43.500,00	3.210,06

Trattasi dei depositi cauzionali versati a fronte dei contratti di locazione della sede legale, di un magazzino/archivio, della sede della sezione territoriale di Milano e del noleggio dell'autovettura

aziendale, in dotazione al Direttore Generale, sottoscritto nel mese di maggio in sostituzione del precedente contratto:

- I° piano sede legale € 11.600,00
- II° piano sede legale € 12.000,00
- III° piano sede legale € 10.000,00
- Archivio/magazzino € 900,00
- Sede sezione Territoriale Milano € 9.000,00
- Noleggio autovettura € 3.210,06

Gli interessi legali maturati al 31/12/2011 sui depositi cauzionali, ad eccezione del locale archivio che risulta infruttifero, pari ad € 643,92 sono iscritti al punto C) Proventi ed oneri finanziari del Conto Economico.

B) Attivo circolante :

- 4) Crediti :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
401.608,89	445.952,62	(44.343,73)

Al 31.12.2011 i crediti risultano così composti :

- **a) verso promotori finanziari € 186.670,70** (al netto del fondo di svalutazione per € 192.128,30):

- per contributo annuale 2009 (€ 110,00): € 157.630,00 (pari a n. 1.433 iscritti)
- per contributo annuale 2010 (€ 107,00): € 121.659,00 (pari a n. 1.137 iscritti)
- per contributo annuale 2011 (€ 107,00): € 99.510,00 (pari a n. 930 iscritti)

Totale € 378.799,00

- Fondo svalutazione crediti (€ 192.128,30)

Totale al netto del fondo **€ 186.670,70**

Rispetto ai precedenti esercizi, si è ritenuto più prudentiale prevedere un maggior accantonamento al Fondo svalutazione, in luogo dell'adeguamento al 20% dei crediti residui, in considerazione dell'andamento degli incassi registrato relativamente al contributo annuale 2009 (n.12 nell'esercizio 2011- n.1 nei primi tre mesi del 2012) ed al contributo annuale 2010 (n. 62 nell'esercizio 2011 e n. 3 nei primi tre mesi del 2012). E' stato pertanto effettuato l'accantonamento così come di seguito specificato:

- 50% sui crediti residui 2009;
- 30% sui crediti residui 2010;
- 20% sui crediti residui 2011.

Al 31/12/2011, la svalutazione dei crediti residui risulta così ripartita:

<u>Descrizione</u>	<u>Credito residuo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Svalutazione al</u> <u>31/12/11</u>	<u>Crediti al netto</u> <u>della svalutazione</u>
Crediti quota annuale 2009	157.630,00	(110.605,00)	47.025,00
Crediti quota annuale 2010	121.659,00	(61.621,30)	60.037,70
Crediti quota annuale 2011	99.510,00	(19.902,00)	79.608,00
Totali	378.799,00	(192.128,30)	186.670,70

L'accantonamento dell'esercizio pari a € 135.214,70 è iscritto al punto 6) Ammortamenti e svalutazioni del Conto Economico.

Si illustra qui di seguito la movimentazione del fondo:

Saldo iniziale al 31.12.2010	€.	57.448,60
Utilizzi dell'esercizio	€.	(535,00)
Accantonamento dell'esercizio	€.	135.214,70
Saldo finale al 31.12.2011	€.	<u>192.128,30</u>

Gli utilizzi dell'esercizio, pari ad € 535,00, si riferiscono a contributi non più esigibili per sopravvenuta impossibilità di riscossione, tra cui il decesso del promotore.

b) verso soci per € 209.817,85 a titolo di anticipazione infruttifera in esecuzione della delibera assembleare del 23 aprile 2009;

- **d) verso altri** per € 5.120,34 di cui € 3.563,84 per anticipi a fornitori.

- **6) Disponibilità liquide :**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
1.054.987,52	2.717.670,95	(1.662.683,43)

La voce accoglie i saldi dei conti correnti bancari intrattenuti presso due primari istituti di credito, le disponibilità sui conti accesi presso le Poste Italiane per l'utilizzo delle macchine affrancatrici ubicate presso le Sezioni Territoriali ed il saldo di cassa al 31/12/2011 per € 260,35.

C) Ratei e Risconti attivi :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
24.695,84	15.725,68	8.970,16

L'importo è così costituito:

Descrizione	Importo
Ratei attivi – interessi su deposito cauzionale	28,60
Risconto attivo - assicurazioni	1.051,31
Risconto attivo – canone locazione	500,00
Risconto attivo – noleggi	4.771,83
Risconto attivo – certificato web	344,19
Risconto attivo – abbonamenti	4.108,99
Risconto attivo – servizio smaltimento rifiuti	1.090,79
Risconto attivo – commissioni locaz. Sede	2.320,00
Risconto attivo – assistenza tecnica inform.	7.847,25
Risconto attivo- spese telefoniche	2.632,88
Totale	24.695,84

L'importo iscritto nella voce "ratei attivi" si riferisce agli interessi maturati sul deposito cauzionale fruttifero relativo alla locazione del primo piano della sede legale.

PASSIVO

A) Patrimonio netto:

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
903.113,97	85.129,38	817.984,59

Nel corso dell'esercizio il patrimonio netto ha avuto le seguenti variazioni :

Descrizione	31/12/2010	Decrementi	Incrementi	31/12/2011
Fondo di dotazione	40.000,00			40.000,00
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	16.423,38	(16.423,38)	817.984,59	817.984,59
Avanzo (disavanzo) a nuovo	(701.111,85)	16.423,38		(684.688,47)
Soci c/finanz. c/copert. perdite	701.111,85			701.111,85
Riserva c/conferimento Soci	28.706,00			28.706,00
Totali	85.129,38		817.984,59	903.113,97

Come da delibera assembleare del 28 aprile 2011 l'avanzo d'esercizio 2010 di €. 16.423,38 è stato portato a parziale copertura dei disavanzi a nuovo pari ad €. 701.111,85.

B) Fondo rischi ed oneri :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
705.092,84		655.092,84

Il Fondo accoglie l'accantonamento di € 700.000,00, di cui € 650.000,00 per la copertura di rischi generici futuri e € 50.000 per rischi su crediti, così come determinato in sede di approvazione del bilancio previsionale e di € 5.092,84 per irap differita ma di competenza dell'esercizio.

C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
132.523,23	68.383,35	64.139,88

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

Saldo iniziale	€.	68.383,35
Utilizzi dell'esercizio	€.	(3.188,75)
Accantonamento dell'esercizio	€.	67.328,63
Saldo finale	€.	132.523,23

L'accantonamento dell'esercizio di € 67.328,75 comprende le quote maturate al 31/12/2011 per le unità in carico alla fine dell'esercizio che hanno optato per mantenere il trattamento di fine rapporto in azienda. Per una sola unità le quote vengono versate in apposito fondo denominato Fondo Insieme, iscritto in bilancio nei Conti d'Ordine.

Il totale del Fondo è così ripartito per sede operativa:

- Sede di Roma – Ufficio Centrale:	n. 11 unità	€ 98.488,26
- Sede di Roma – Sezione Territoriale:	n. 7 unità	€ 19.771,65
- Sede di Milano –Sezione Territoriale:	n. 7 unità	€ 14.263,32
	Totale	€ 132.523,23

D) Debiti :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
661.296,12	4.123.595,06	(3.462.298,94)

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

- Debiti verso fornitori	€.	210.552,99
- Debiti tributari	€.	71.776,59
- Debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza sociale	€	78.337,37
- Debiti verso C.C.I.A.A.	€.	11.401,98
- Altri debiti	€.	289.227,19
Totale debiti	€.	<u>661.296,12</u>

I **debiti verso fornitori** risultano composti da fatture ricevute per € 7.558,95 e da € 202.994,04 per fatture da ricevere.

I **debiti tributari** si riferiscono per € 28.524,20 al saldo dell'imposta IRAP di competenza dell'esercizio al netto degli acconti versati di € 42.225,00; quanto a € 43.252,39 per ritenute d'acconto operate su retribuzioni di lavoro dipendenti e assimilati e prestazioni autonome nel mese di dicembre.

I **debiti verso istituti previdenziali** si riferiscono per € 63.386,00 a oneri contributivi su mensilità correnti, per € 1.680,64 a oneri Inail, per € 11.344,66 a stanziamenti del personale per oneri maturati alla data di bilancio e non ancora liquidati e per € 1.926,07 per versamento relativo all'ultimo quadrimestre dell'esercizio da effettuare al Fondo Insieme.

I **debiti verso le CCIAA** di € 11.401,98 si riferiscono al saldo dovuto alla Camera di Commercio di Napoli per le spese sostenute nel 2010.

I **debiti verso altri** sono così composti :

- emolumenti organi sociali e gettoni presenza Comitato Direttivo € 132.573,80,
- emolumenti organi sociali e gettoni presenza Collegio Sindacale € 39.010,40,
- emolumenti comitato scientifico € 2.958,70,
- gettoni di presenza e spese di viaggio delle Commissioni Esaminatrici € 43.807,90,
- debiti verso Promotori iscritti per € 2.748,00 si riferiscono a versamenti dei contributi annuali per importi superiori al dovuto o non dovuti,
- debiti verso il personale dipendente per straordinari, ferie non godute e ROL € 41.814,98 ,
- spese di viaggio organi sociali € 9.542,49,
- debiti verso aspiranti promotori per rimborsi da effettuare € 9.656,59;
- anticipi ricevuti su iscrizioni alla prova valutativa del 2012 per € 7.000,00;
- altri per € 114,33.

Conti d'ordine :

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
149.041,67	221.916,03	(72.874,36)

L'importo è così composto:

- Fondo Insieme: €. 16.909,11
si riferisce al totale dei versamenti effettuati per un dipendente al fondo pensione denominato "Fondo Insieme";
- Beni presso terzi: €. 72.488,28
l'importo si riferisce al valore delle macchine elettroniche, acquistate nel corso dell'esercizio 2009 e 2011, dislocate presso la Consob al netto del fondo ammortamento;
- Altri conti d'ordine: € 59.644,28
- La voce si riferisce per € 59.644,28 ad un procedimento in corso presso la Camera arbitrale dell'Ordine degli Avvocati di Roma tra l'Organismo e la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Milano, al fine di chiarire la portata di una clausola della Convenzione conclusa tra le parti nel 2008 e scaduta il 31 dicembre 2010. In particolare nel procedimento arbitrale citato si controverte se l'APF sia tenuto al versamento di una somma ulteriore a titolo di I.V.A., relativamente all'esercizio 2009, rispetto a quella già corrisposta alla CCIAA in base alla Convenzione sottoscritta. Sul punto si evidenzia che l'art. 9.5 della Convenzione prevede espressamente che tutti gli importi da versare sono comprensivi di I.V.A.. Alla data del 31/12/2011 il Collegio Arbitrale ha concluso la sua attività e deliberato il lodo nella prima metà di gennaio 2012.

CONTO ECONOMICO**A) Proventi correnti**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
6.846.991,21	7.121.880,70	(274.889,49)

1) Contributi:

descrizione contributo	Importo unitario	Q/tà	Importo totale
Contributo quota annuale	€ 107,00	55.997	€ 5.991.679,00
Contributo prova valutativa	€ 100,00	3.469	€ 346.900,00
Contributo iscrizione albo	€ 300,00	1.659	€ 497.700,00
Integrazioni vers.contr.iscr. prova	€ 25,00	1	€ 25,00
TOTALE			€ 6.836.304,00

Con delibera n. 270 del 10 dicembre 2010, è stata fissata la contribuzione dovuta per l'anno 2011, relativamente a:

- quota annuale (dovuta dagli iscritti al 2 gennaio 2010) € 107,00
- iscrizione all'albo promotori finanziari € 300,00
- iscrizione alla prova valutativa € 100,00

Si evidenziano, di seguito, le rettifiche intervenute nel totale dei contributi quota annuale per l'anno 2011:

Descrizione	n. contributi	Importo
Contributi dovuti al 02/01/2011	56.061	€ 5.998.527,00
Rettifiche per decessi	-54	€ -5.778,00
Rettifiche per inadempienza anni precedenti	-2	€ -214,00
Rettifiche per cancellazioni a domanda anni precedenti	-8	€ -856,00
Totale	55.997	€ 5.991.679,00

2) Altri proventi: € 10.687,21

B) Oneri correnti

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
5.977.350,15	7.015.162,95	(1.037.812,80)

Gli oneri correnti dell'esercizio risultano così composti :

Servizi	€.	2.121.663,62
Godimento beni di terzi	€.	548.871,14
Personale	€.	1.678.867,38
Ammortamenti e svalutazioni	€.	720.474,20
Accantonamenti	€.	700.000,00
Oneri diversi di gestione	€.	207.473,81
Totale	€.	5.977.350,15

Si evidenzia che il minor onere sostenuto rispetto all'esercizio precedente è il risultato del nuovo assetto territoriale adottato dall'Organismo. Di seguito vengono illustrati i costi sostenuti specificando la quota di competenza delle nuove Sezioni Territoriali di Roma e Milano.

- **3) Per servizi:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
2.121.663,62	1.186.053,65	935.609,97

La voce è così composta:

- Contributo vigilanza Consob	€.	346.505,00
- Spese ed utenze sede legale	€.	132.390,95
- Emolumenti e spese organi sociali	€.	386.122,15
- Consulenze	€.	334.578,12
- Altri servizi	€.	922.067,40
Totale	€.	2.120.975,13

Le "Spese ed utenze sede legale" comprendono: i consumi di tutte le utenze telefoniche, elettriche e riscaldamento; i servizi di pulizia degli uffici; le spese condominiali; i costi di assicurazione degli uffici; le spese di manutenzione e tenuta in sicurezza.

Sede di Roma-Uffici centrali	€.	73.857,28
Sede di Roma-Sezione Territoriale	€.	20.563,92
Sede di Milano-Sezione Territoriale	€.	37.969,75
Totale	€.	132.390,95

Le "Consulenze" si riferiscono alle prestazioni di natura legale, fiscale, del lavoro, occasionale e di collaborazione a progetto.

Consulenze legali	€.	16.972,58
Consulenze notarili	€.	2.984,88
Consulenze fiscali	€.	16.936,40
Consulenze del lavoro	€.	14.471,17
Compensi Comitato Scientifico	€.	2.942,99
Consulenze tecniche	€.	10.257,00
Consulenze adempimenti dlgs. 81/08	€.	2.299,29
Prestazione occasionale vigilanza prove val.	€.	450,00
Gettoni e rimborsi Commissioni Esamin.prove	€.	111.452,28
Oneri sociali e assic. su gettoni Comm. Esam.	€.	3.257,16
Stage	€.	2.889,06
Collaborazioni a progetto	€.	127.112,46
Oneri sociali e assic. su cocopro	€.	22.552,85
Totale	€.	334.578,12

Le collaborazioni si riferiscono a n. 7 addetti assunti con contratto a progetto. Il relativo costo è così ripartito:

Sede di Roma-Uffici centrali	n. 2	€.	36.853,17
Sede di Roma-Sezione Territoriale	n. 3	€.	65.230,98
Sede di Milano-Sezione Territoriale	n. 2	€.	47.581,16
Totale (collaborazioni + oneri)	n. 7	€.	149.665,31

Si evidenzia, inoltre, che, a seguito della cessazione della convenzione con le Camere di Commercio, a partire dal 2011 gli oneri per i gettoni dovuti ai Presidenti e membri delle Commissioni Esaminatrici (ogni commissione è costituita da un Presidente e due Membri effettivi e dai rispettivi Membri supplenti) sono direttamente erogati dall'Organismo. Negli esercizi precedenti tali oneri erano compresi nel punto 3°) Convenzioni CCIAA.

Inoltre, il costo risulta decrementato di € 86.769,28 rispetto all'esercizio precedente (€ 201.478,72) per effetto della riduzione delle sedi di esame (da 12 a 8) e del numero di partecipanti (da 4.070 per n. 4 sessioni a 2.809 per n. 3 sessioni).

Commissione Esaminatrice	n. sedute	n. partecipanti	Totale compensi
Milano	7	831	31.847,18
Venezia	3	301	11.928,93
Bologna	4	447	15.944,48
Roma	7	674	27.375,39
Napoli	3	254	10.185,26
Bari	2	84	4.321,07
Palermo	4	192	10.304,27
Cagliari	2	26	2.802,86
Totali (gettoni + oneri)	32	2.809	114.709,44

Gli "Altri servizi" sono costituiti dall'assistenza tecnica alle prove valutative in loco ed in remoto, dai servizi di gestione dei servizi informativi dell'Organismo presso la sede Consob, dai servizi di outsourcing dei sistemi web e da assistenza e manutenzione tecnica hardware e software.

Assistenza tecnica hw sistemi c/o Consob	€.	7.253,28
Assistenza tecnica sw	€.	13.273,89
Monitoring sistemi c/o Consob	€.	94.221,00
Certificati web server	€.	571,24
Servizi di hosting	€.	65.253,16
Assistenza tecnica hw	€.	15.071,11
Assistenza tecnica prove valutative	€.	53.434,50
Servizi logistici prove valutative	€.	292.822,44
Servizi agg.to banca dati prove valutative	€.	76.204,40
Servizi di presidio prove valutative	€.	10.393,91
Servizi deposito e consultazione archivi prom.	€.	11.127,16
Servizi di ingresso archivi promotori	€.	30.085,61
Servizio smaltimento rifiuti	€.	46,61
Manutenzione sistema Saivap	€.	181.526,63
Commissioni bancarie	€.	70.782,46
Totale	€.	922.067,40

I "Servizi logistici per prove valutative" di € 292.822,44 negli esercizi precedenti erano compresi nel punto 3a) Convenzioni CCIAA per un importo di € 449.871,64. Il decremento del costo sostenuto è da attribuire alla riduzione delle sedi di esame da 12 a 8.

Inoltre, per rendere operative le Sezioni Territoriali sono stati sostenuti maggiori costi a seguito dell'accensione di nuovi servizi (servizi di hosting-archivi promotori-assistenza tecnica).

A partire dal 2011 con la nuova piattaforma Esami, è stato attivato il contratto con la Luiss per l'aggiornamento della banca dati delle prove valutative.

Nelle "Commissioni bancarie" di € 70.782,46 sono compresi i servizi per l'emissione dei bollettini mav inviati ai promotori iscritti al 02/01/2011 per il pagamento del contributo quota annuale 2011 pari a € 67.307,28. Si evidenzia che nell'esercizio precedente tale spesa era stata classificata tra gli oneri finanziari.

- **3a) Per convenzioni CCIAA:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
---	3.624.893,25	(3.624.893,25)

Dettaglio voce di costo	a Bilancio 2010 (Convezioni CCIAA)	Minori costi 2011 CCIAA	Maggiori costi 2011 CCIAA	Costo totale 2010 CCIAA	Costi 2011 Sezioni Territoriali APF
Personale camerale	1.843.382,02	- 4.779,69	45.744,46	1.884.346,79	801.456,94
Gettoni Direttivi di Sezione	161.054,15	- 50,00	1.060,26	162.064,41	-
Gettoni Commissioni Esaminatrici	201.478,72			201.478,72	114.709,44
Compenso forfetario	919.402,29	- 2.389,85	22.872,25	939.884,69	352.723,50
Rimborso altri costi (spese postali, manutenz., viaggi)	48.542,68		627,60	49.170,28	42.517,40
	3.173.859,86	- 7.219,54	70.304,57	3.236.944,89	1.311.407,28

Lo schema su esposto indica il costo totale che l'Organismo ha sostenuto nel 2010 per le Convenzioni con le 11 Camere di Commercio, i relativi minori e maggiori costi pervenuti nel corso del 2011 ed il costo totale delle due Sezioni Territoriali dell'APF. Il decremento totale annuo è stato pari a € 1.925.537,61 (-59%).

Per chiarezza di esposizione si rappresenta che nel bilancio 2010 il totale della voce "Per convenzioni CCIAA" comprendeva anche il costo dei servizi logistici delle prove valutative per un importo pari a € 449.871,64 come già specificato al punto 3) e per training e meeting con il personale camerale per € 1.161,75.

Si ricorda che le Convenzioni sottoscritte con le 11 Camere di Commercio per lo svolgimento dell'attività istituzionale dell'Organismo, sono state disdette nel mese di giugno 2010, a valere dall'esercizio 2011. L'Organismo si è dotato di proprie Sezioni Territoriali (Roma e Milano), operative a partire dal 1 gennaio 2011.

Nel costo del personale di € 801.456,94 sostenuto per le Sezioni Territoriali APF è compreso anche l'importo delle collaborazioni a progetto pari a € 114.315,23.

Oltre alle suddette spese l'importo riferito alle Sezioni APF include anche gli ammortamenti dei costi di start up sostenuti nel 2010 per l'impianto delle Sezioni Territoriali per un totale di € 72.189,13.

Gli addetti delle 11 CCIAA impiegati nell'attività dell'Organismo al 31/12/2010 erano n. 40 con un costo medio procapite pari a € 80.924, contro n. 19 addetti delle Sezioni Territoriali APF (dipendenti e assimilati) con un costo medio procapite pari a € 69.021.

- **4) Godimento beni di terzi:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
548.871,14	569.500,71	(20.629,57)

Sono compresi in questa posta i seguenti costi:

Canoni di locazione uffici	€.	259.738,64
Commissioni fidejussioni canoni di locazione	€.	1.938,50
Noleggi hardware e software	€.	79.012,90
Noleggi hardware per prove valutative	€.	194.999,96
Noleggio autovettura		12.964,69
Canoni utilizzo software TLQWEB	€.	216,45
Totale	€.	548.871,14

I canoni di locazione uffici si riferiscono ai contratti di locazione della sede legale di Roma e della sede di Milano. La Sezione Territoriale di Roma è ubicata al primo piano della sede legale. Pertanto si è proceduto ad un ribaltamento del costo del relativo contratto di locazione sulla base dei locali occupati.

Canoni di locazione sede legale Roma	€.	167.040,38
Canoni di locazione sede legale Roma-Sez. Territoriale	€.	50.575,66
Canoni di locazione sede di Milano	€.	36.122,60
Canoni di locazione locale archivio	€.	6.000,00
Totale	€.	259.738,64

I noleggi hardware e software (€ 79.012,90) accolgono i costi per le dotazioni informatiche e software delle Sezioni Territoriali (Roma: 18.059,05 – Milano: 11.877,36) e degli uffici

centrali. Si evidenzia, inoltre, che è compreso anche l'ultimo anno di noleggio delle apparecchiature informatiche dislocate presso la Consob (€ 39.620,44) che sono state riscattate ed iscritte tra le Immobilizzazioni materiali.

- **5) Per il personale:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
1.678.867,38	861.228,27	817.639,11

La voce è così composta:

Personale addetto c/o	Stipendi lordi	Oneri sociali	T.F.R.	Altri costi	Totali
- Ufficio centrale	696.994,07	198.766,11	44.889,61	51.075,88	991.725,67
- Sezione Territoriale di Roma	228.192,96	67.363,93	15.506,92	50.745,22	361.809,03
- Sezione Territoriale di Milano	214.172,47	64.930,99	13.218,63	33.010,59	325.332,68
	1.139.359,50	331.061,03	73.615,16	134.831,69	1.678.867,38

L'accantonamento al Trattamento di Fine rapporto include le quote maturate nell'esercizio per un importo di € 68.448,48 (comprensivo di € 1.119,85 liquidato in corso d'anno), i versamenti delle quote effettuati ad un Fondo Pensione (Insieme) per un importo totale di € 4.878,28 e l'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R. per un importo di € 288,40.

Gli "Altri costi" comprendono i costi di formazione del personale, le spese per missioni, i buoni pasto, i premi per le assicurazioni sanitarie a favore di tutto il personale.

- **6) Ammortamenti e svalutazioni:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
720.474,20	706.861,56	13.612,64

Ammortamenti immateriali	€ 530.504,39
Ammortamenti materiali	€ 54.755,11
Svalutazione crediti iscritti nell'att. circolante	€ 135.214,70
Totale	€ 720.474,20

- **7) Accantonamenti:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
700.000,00	---	700.000,00

Si rimanda a quanto già descritto nella relativa posta del Passivo alla lettera B) Fondo rischi.

- **8) Oneri diversi di gestione:**

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
207.473,81	66.625,51	140.848,30

Si elencano le voci di spesa di importo significativo:

- Tassa rifiuti solidi urbani	€ 12.368,92
- Cancelleria e stampati	€ 20.654,18
- Servizi postali	€ 44.466,69
- Convegni e conferenze	€ 31.400,11
- Maggiori costi convenzioni CCIA	€ 70.304,93
- Libri e abbonamenti	€ 6.975,14
- Somministrazione bevande	€ 6.501,67
- Materiale di consumo	€ 4.085,21

I costi per convegni e conferenze sono stati sostenuti per la presentazione della prima Relazione annuale sull'attività svolta dall'Organismo nel 2010. Tale evento ha registrato adesioni oltre le previsioni ed interesse da parte delle Autorità e dei media.

Le spese per cancelleria e stampati sono così ripartiti:

Uffici centrali	€ 10.337,18
Sezione Territoriale Roma	€ 5.314,49
Sezione Territoriale Milano	€ 5.002,51
Totale	€ 20.654,18

I servizi postali sono così ripartiti:

Uffici centrali	€ 10.928,09
Sezione Territoriale Roma	€ 16.351,97
Sezione Territoriale Milano	€ 17.186,63
Totale	€ 44.466,69

Con riferimento alla voce "Servizi postali" per € 10.928,09 si informa che nel corso del 2011 sono state inviate tramite il servizio di posta massiva, attivo presso Poste Italiane, n. 3.756 solleciti di pagamento del contributo quota annuale 2011 (di cui n. 3.649 nel mese di maggio e n. 107 nel mese di giugno) e n. 1.636 comunicazioni di avvio del procedimento di cancellazione per mancato pagamento nei termini del contributo quota annuale 2011 nel mese di giugno.

Nel costo dell'esercizio 2011, le CCIAA hanno inviato comunicazioni in merito a ulteriori costi relativi al personale camerale di competenza dell'esercizio 2010, non quantificabili alla data di elaborazione del bilancio per un totale di € 70.304,93, di cui 45.537,94 da parte della CCIAA di Bari.

C) Proventi ed oneri finanziari

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
26.548,57	(46.245,98)	72.794,55

9) Proventi

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
26.548,57	14.216,56	12.332,01

Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari (€ 25.893,65) e sui depositi cauzionali fruttiferi relativi alle locazioni della sede sociale e di Milano (€ 643,92).

10) Oneri

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
--	60.462,54	(60.462,54)

Nell'esercizio 2011 i costi delle commissioni bancarie per emissione dei bollettini mav inviati ai promotori iscritti sono state classificate al punto 3) Per servizi.

D) Proventi ed oneri straordinari

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
(2.363,00)	(3.219,00)	856,00

12) Oneri € 2.363,00 – L'importo si riferisce a costi di competenza dell'esercizio precedente.

13) Imposte sul reddito d'esercizio

<u>31 dicembre 2011</u>	<u>31 dicembre 2010</u>	<u>Differenza</u>
75.842,04	40.829,31	35.012,65

L'importo si riferisce all'imposta Irap di competenza dell'esercizio ed è così ripartito:

- Irap corrente € 70.749,20
- Irap differita € 5.092,94

13) Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio

€ 817.984,59

Rendiconto finanziario

	Esercizio <u>2011</u>	Esercizio <u>2010</u>	<u>differenze</u>
A. Disponibilita' monetarie iniziali :			
- banche e disponibilita' liquide	2.717.671	2.216.859	500.812
A. totale	2.717.671	2.216.859	500.812
B. Flusso monetario da attività di esercizio :			
<u>variazione patrimonio netto</u>			
- (Perdita) Utile d'esercizio	817.985	16.423	801.561
- altri movimenti (finanz.soci c/cop.perdite)		-418.888	-418.888
- altri movimenti (riserva c/conferimento soci)		28.706	-28.706
<u>Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e variaz. fondi :</u>			
- Ammortamenti immateriali e materiali	585.260	682.831	-97.572
- Accantonamento Netto Trattamento di fine rapporto	64.140	31.619	32.521
- Accantonamento Imposte (IRAP)	75.842	40.829	35.013
- Accantonamento fondo rischi	705.093		705.093
- Svalutazione crediti	135.215	24.031	111.184
- Variazione del capitale circolante netto	-3.637.982	931.393	-4.569.375
B. totale	-1.254.448	1.336.944	-2.591.393
C. Flusso monetario da attivita' di investimento (disinvestimenti) investimenti in immobilizzazioni :			
- Immateriali	379.205	727.894	-348.689
- Materiali	25.820	77.238	-51.418
- Finanziarie	3.210	31.000	-27.790
C. totale	408.235	836.132	-427.897
D. Flusso monetario da attivita' di provvista :	0	0	0
E. Poste straordinarie :	0	0	0
F. Flusso monetario del periodo (B - C + D + E)	-1.662.683	500.812	-2.163.496
G. Disponibilita' monetarie nette finali (A + F)			
banche e disponibilita' liquide	1.054.988	2.717.671	-1.662.683

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.

Nel 2011 le disponibilità finanziarie derivanti dall'attività istituzionale hanno consentito il rispetto delle scadenze dei debiti dell'Organismo, il prosieguo del programma di investimento per l'implementazione della piattaforma informatica ed il sostenimento dei costi delle nuove Sezioni Territoriali.

Il Bilancio al 31 dicembre 2011 chiude con un avanzo d'esercizio di **€. 817.984,59** che si propone di destinare a totale copertura dei disavanzi portati a nuovo pari ad €. 684.688,47, di portare a nuovo l'importo residuo pari ad € 133.296,12 e di svincolare il finanziamento dei Soci in c/copertura perdite di € 701.111,85.

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, 05 aprile 2012