



Organismo per la tenuta  
dell'**Albo Promotori Finanziari**

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO**

**CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012**

### **PREMESSA**

Nel 2012 l'Organismo ha intensificato il proprio impegno ad agire sui fronti delle attività di natura istituzionale e della ricerca di una sempre maggiore efficienza operativa.

Sotto il profilo istituzionale, si segnalano in particolare il lancio della prima campagna di comunicazione - finalizzata alla valorizzazione del ruolo e dell'attività del promotore finanziario, sostenuta sui canali stampa, online oltre che con eventi specifici – e le numerose interazioni con le Autorità parlamentari e di riferimento del settore, per la razionalizzazione e la semplificazione della normativa relativamente alla pluralità di adempimenti ed oneri a carico dei promotori finanziari.

Dal lato dell'operatività si distinguono tra gli altri, il rilascio della procedura di riscossione coattiva per il recupero dei contributi dovuti all'Albo e non versati, integralmente tramite Equitalia, e la realizzazione, con avvio di un'attività pilota, di un'area online riservata agli intermediari per la registrazione delle operazioni di variazione di inizio e fine mandato. Quest'ultima iniziativa, attuata con l'utilizzo di supporti di sicurezza di Consob, rappresenta una significativa fonte di efficienza per l'intero sistema delle reti di intermediari, una importante riduzione di flussi cartacei verso APF ed un innalzamento dei livelli di controllo degli iscritti.

A livello di composizione degli uffici, sulla base delle esperienze del primo quinquennio di operatività, la struttura si è consolidata con la conversione degli ultimi contratti a progetto in contratti a tempo indeterminato di livello impiegatizio.

Si è infine adempiuto agli obblighi di formazione verso il personale, con particolare riferimento nell'anno alle attività previste dal modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001 adottato con delibera del Comitato Direttivo a partire dal mese di giugno. Si è provveduto, nello stesso mese, alla nomina del relativo Organismo di controllo.

## **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO:**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 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 31/12/2012, 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 31.12.2012 è pari a n. 31 unità:

<i>Organico</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>Variazioni</i>
<i>Dirigenti</i>	4	4	---
<i>Quadri</i>	4	4	---
<i>Impiegati</i>	17	23	6
<i>totali</i>	<b>25</b>	<b>31</b>	<b>6</b>

**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 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>375.525,14</b>	<b>685.634,43</b>	<b>(310.109,29)</b>

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2011</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Amm.ti</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2012</b>
Costi d'impianto ed ampliamento	154.051,78	9.723,66	0	47.810,49	115.964,95
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	472.084,24	305.019,53	0	556.124,13	220.979,64
Altre Immobilizzazioni immateriali	59.498,41	---	0	20.917,86	38.580,55
<b>Totale</b>	<b>685.634,43</b>	<b>314.743,19</b>	<b>-----</b>	<b>624.852,48</b>	<b>375.525,14</b>

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

- € 9.723,66 per ultimazione dell'impianto delle procedure ai sensi del modello ex D.lgs. 231/01.

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:

<b>descrizione progetto</b>	<b>Anno acquisto</b>	<b>Importo progetto</b>	<b>Valore residuo alla data di bilancio</b>
Saivap -attività di sviluppo	2008	775.195,46	---

Saivap –attività di sviluppo	2009	478.460,04	---
Saivap –attività di sviluppo	2010	278.904,00	---
Saivap –attività di sviluppo 2011	2010	134.892,00	44.964,00
Saivap –attività di sviluppo 2011	2011	416.724,04	141.409,64
Saivap –attività di sviluppo 2012	2012	305.019,53	34.606,00
<b>Totali</b>		<b>2.389.195,07</b>	<b>220.979,64</b>

L'incremento totale dell'esercizio 2012 di € 305.019,53 si riferisce per € 51.909,00 al saldo del contratto per la realizzazione della nuova piattaforma prove valutative APF e per € 253.110,53 a nuovi sviluppi ed implementazioni dei sistemi informatici effettuati nel 2012, che a partire da questo esercizio saranno ammortizzati al 100%.

Gli ammortamenti, complessivamente pari a €. 371.741,95, sono stati calcolati applicando le seguenti aliquote :

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

- **2) Immobilizzazioni materiali :**

<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>31 dicembre 2011</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>139.752,19</b>	<b>188.389,42</b>	<b>(48.637,23)</b>

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2011</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Amm.ti</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2012</b>
Mobili	79.897,46	5.545,62	962,89	14.018,48	70.461,71
Impianti telefonici	13.640,60	1.200,00	0	4.390,00	10.450,60
Macchine elettriche ed elettroniche	87.796,63	0	0	32.163,45	55.633,18
Impianti specifici	7.054,73	0		3.848,03	3.206,70
Beni inf. 516 E.	--	4.614,07		4.614,07	--
<b>Totale</b>	<b>188.389,42</b>	<b>11.359,69</b>	<b>962,89</b>	<b>59.034,03</b>	<b>139.752,19</b>

Gli incrementi dei "Mobili" sono così dettagliati:

- per la Sezione territoriale di Roma: € 3.850,00;
- per la sede centrale: € 1.695,62.

Il decremento di € 962,89 si riferisce alla sostituzione di n. 8 poltroncine per gli addetti alla Sezione Territoriale di Roma.

Gli incrementi degli "Impianti telefonici" si riferiscono all'acquisto di n. 3 apparecchi di telefonia mobile, in sostituzione di quelli non riparabili.

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
		Ammortamento Al 31.12.2012			
Mobili	118.743,88	48.282,17	0	0	70.461,71
Impianti telefonici	22.550,00	12.099,40	0	0	10.450,60
Macchine elettriche ed elettroniche	160.817,25	105.184,07	0	0	55.633,18
Impianti specifici	12.826,78	9.620,08			3.206,70
Beni inf. 516 E.	10.363,88	10.363,88			--
<b>Totale</b>	<b>325.301,79</b>	<b>185.549,60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139.752,19</b>

Gli ammortamenti complessivamente pari a €. 59.034,03 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 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>46.710,06</b>	<b>49.710,06</b>	-----

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:

- 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 31/12/2012 sui depositi cauzionali, ad eccezione del locale archivio che risulta infruttifero, pari ad € 1.057,53 sono iscritti al punto C) Proventi ed oneri finanziari del Conto Economico.

**B) Attivo circolante :**

**- 4) Crediti :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
120.694,69	401.608,89	(280.914,20)

Al 31.12.2012 i crediti risultano così composti :

- **a) verso promotori finanziari € 113.235,60** (al netto del fondo di svalutazione per € 341.640,90):

- per contributo annuale 2009 (€ 110,00): € 156.310,00 (pari a n. 1.421)
- per contributo annuale 2010 (€ 107,00): € 120.803,00 (pari a n. 1.129)
- per contributo annuale 2011 (€ 107,00): € 94.267,00 (pari a n. 881)
- per contributo annuale 2012 (€ 102,00): € 83.334,00 (pari a n. 817)

-----

Totale € 454.714,00

- Fondo svalutazione crediti (€ 341.640,90)

-----

Totale al netto del fondo **€ 113.073,10**

- Per crediti da incassi parziali € 162,50

Totale verso promotori finanziari € 113.235,60

E' stato effettuato l'accantonamento così come di seguito specificato:

- 50% sui crediti residui 2009 e 2010;
- 30% sui crediti residui 2011;
- 20% sui crediti residui 2012.

Al 31/12/2012, la svalutazione dei crediti residui risulta così ripartita:

<u>Descrizione</u>	<u>Credito residuo al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Svalutazione al</u> <u>31/12/12</u>	<u>Crediti al netto</u> <u>della svalutazione</u>
Crediti quota annuale 2009	156.310,00	(156.310,00)	---
Crediti quota annuale 2010	120.803,00	(120.803,00)	---
Crediti quota annuale 2011	94.267,00	(47.861,10)	46.405,90

Crediti quota annuale 2012	83.334,00	(16.666,80)	66.667,20
<b>Totali</b>	<b>454.714,00</b>	<b>(341.640,90)</b>	<b>113.073,10</b>

L'accantonamento dell'esercizio pari a € 149.833,60 è iscritto al punto 6) Ammortamenti e svalutazioni del Conto Economico.

Si illustra qui di seguito la movimentazione del fondo:

Saldo iniziale al 31.12.2011	€.	192.128,30
Utilizzi dell'esercizio	€.	(321,00)
Accantonamento dell'esercizio	€.	149.833,60
Saldo finale al 31.12.2012	€.	<u>341.640,90</u>

Gli utilizzi dell'esercizio, pari ad € 321,00, si riferiscono a contributi non più esigibili per sopravvenuta impossibilità di riscossione, tra cui il decesso del promotore.

- **c) crediti tributari** per €. 505,00 verso l'Erario per imposta IRAP, in quanto gli acconti versati alle scadenze dovute per totali € 68.898,00 sono risultati superiori all'imposta dovuta per l'esercizio pari a € 68.393,00.
- **d) verso altri** per €. 6.954,09, di cui € 500,00 per anticipi a fornitori.

- **6) Disponibilità liquide :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.976.739,96</b>	<b>1.054.987,52</b>	<b>921.752,44</b>

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 31/12/2012 per €. 1.682,51.

**C) Ratei e Risconti attivi :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>29.871,52</b>	<b>24.695,84</b>	<b>5.175,68</b>

L'importo è così costituito:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Ratei attivi – interessi su deposito cauzionale	35,75
Risconto attivo - assicurazioni	3.786,08

Risconto attivo – noleggi	3.452,44
Risconto attivo – certificato web anno 2013	354,76
Risconto attivo – certificato web anno 2014	185,78
Risconto attivo – certificato web anno 2015	161,86
Risconto attivo – abbonamenti anno 2013	1.481,81
Risconto attivo – abbonamenti anno 2014	421,70
Risconto attivo – registrazione domini 2013	60,44
Risconto attivo – registrazione domini 2014-2017	217,09
Risconto attivo – commissioni locaz. Sede	1.160,00
Risconto attivo – assistenza tecnica inform.	17.122,26
Risconto attivo - abbonamento ffss	509,00
Risconto attivo - servizi smaltimento rifiuti	837,79
Risconto attivo – gestione erogatore acqua	84,76
<b>Totale</b>	<b>29.871,52</b>

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 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>540.754,06</b>	<b>903.113,97</b>	<b>(362.359,91)</b>

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

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Incrementi</b>	<b>31/12/2012</b>
Fondo di dotazione	40.000,00			40.000,00
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	817.984,59	(817.984,59)	338.751,94	338.751,94
Avanzo (disavanzo) a nuovo	(684.688,47)	817.984,59		133.296,12
Soci c/finanz. c/copert. perdite	701.111,85	(701.111,85)		0
Riserva c/conferimento Soci	28.706,00			28.706,00
<b>Totali</b>	<b>903.113,97</b>	<b>(701.111,85)</b>	<b>338.751,94</b>	<b>540.754,06</b>

Come da delibera assembleare del 24 aprile 2012 l'avanzo d'esercizio 2011 di €. 817.984,59 è stato portato a totale copertura dei disavanzi a nuovo pari ad €. 684.688,47, consentendo lo svincolo del debito verso i Soci con il conseguente rimborso dell'intero finanziamento che ha permesso all'Organismo di raggiungere la piena ed efficiente operatività.



**B) Fondo rischi ed oneri :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.155.441,00</b>	<b>705.092,84</b>	<b>450.348,16</b>

I Fondi accolgono gli accantonamenti per la copertura di rischi generici ed oneri futuri, per rischi su crediti e per irap differita ma di competenza dell'esercizio, come di seguito specificato:

<u>Descrizione</u>	<u>Saldo iniziale al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Accantonamenti</u> <u>esercizio</u>	<u>Saldo finale al</u> <u>31/12/2012</u>
Fondo per rischi generici	650.000,00	---	650.000,00
Fondo rischi su crediti	50.000,00	50.000,00	100.000,00
Fondo oneri futuri	----	400.000,00	400.000,00
Fondo imposte differite	5.092,84	348,16	5.441,00
<b>Totali</b>	<b>705.092,84</b>	<b>450.348,16</b>	<b>1.155.441,00</b>

Il fondo "oneri futuri", di nuova costituzione, è stato accantonato in relazione al progetto di attribuzione della vigilanza da parte di Consob ed è stato stimato in ragione dei primi costi di impianto dell'attività.

**C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>198.424,93</b>	<b>132.523,23</b>	<b>65.901,70</b>

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

<b>Saldo iniziale</b>	€.	<b>132.523,23</b>
Utilizzi dell'esercizio	€.	<b>(1.701,76)</b>
Accantonamento dell'esercizio	€.	<b>67.603,46</b>
<b>Saldo finale</b>	€.	<b>198.424,93</b>

L'accantonamento dell'esercizio di € 67.603,46 comprende le quote maturate al 31/12/2012 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. 12 unità	€ 133.733,86
- Sede di Roma – Sezione Territoriale:	n. 10 unità	€ 36.392,14

- Sede di Milano –Sezione Territoriale:	n. 9 unità	€ 28.298,93
Totale		€ 198.424,93

**D) Debiti :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>794.673,57</b>	<b>661.296,12</b>	<b>133.377,45</b>

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

- Debiti verso fornitori	€.	<b>259.346,96</b>
- Debiti tributari	€.	<b>48.469,39</b>
- Debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza sociale	€	<b>74.289,72</b>
- Altri debiti	€.	<b>412.567,50</b>
Totale debiti	€.	<b>794.673,57</b>

I **debiti verso fornitori** risultano composti da fatture ricevute per €. 81.214,25 e da €. 178.132,71 per fatture da ricevere.

I **debiti tributari** si riferiscono per € 48.253,50 per ritenute d'acconto operate su retribuzioni di lavoro dipendenti e assimilati e prestazioni autonome nel mese di dicembre e da € 215,89 per imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R..

I **debiti verso istituti previdenziali** si riferiscono per €. 61.124,00 a oneri contributivi su mensilità correnti, per € 63,40 a oneri Inail e per €. 12.741,39 a stanziamenti del personale per oneri maturati alla data di bilancio e non ancora liquidati.

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

- emolumenti organi sociali e gettoni presenza Comitato Direttivo €. 141.061,18;
- emolumenti organi sociali e gettoni presenza Collegio Sindacale €. 45.931,60;
- emolumenti comitato scientifico €. 2.958,70;
- gettoni di presenza e spese di viaggio delle Commissioni Esaminatrici € 87.606,95;
- debiti verso Promotori iscritti per €. 3.449,00 si riferiscono a versamenti dei contributi annuali per importi superiori al dovuto o non dovuti;
- debiti verso il personale dipendente per straordinari, spese viaggio e ferie non godute e ROL €. 46.306,91;
- spese di viaggio organi sociali €. 9.830,07;
- debiti verso aspiranti promotori per rimborsi da effettuare €. 9.411,50;
- anticipi ricevuti su iscrizioni alla prova valutativa del 2013 per € 400,00;

- anticipi ricevuti su iscrizioni all'albo non deliberate al 31/12/12 per € 65.400,00;
- altri per € 211,59.

**Conti d'ordine :**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>109.544,81</b>	<b>149.041,67</b>	<b>(72.874,36)</b>

L'importo è così composto:

- Fondo Insieme: €. 21.920,21  
si riferisce al totale dei versamenti effettuati per un dipendente al fondo pensione denominato "Fondo Insieme";
- Beni presso terzi: €. 44.863,66  
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: € 64.681,15
  - La voce si riferisce:
    - per € 19.547,00, in base al lodo deliberato nella prima metà di gennaio 2012 in esito alla conclusione del procedimento presso la Camera arbitrale dell'Ordine degli Avvocati di Roma che ha solo in parte accolto le ragioni di APF, quale importo dovuto alla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Milano a titolo di I.V.A. sulla parte forfetaria del compenso dovuto in base alla Convenzione per l'esercizio 2009. 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.;
    - per € 45.134,15 alla richiesta avanzata dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Torino con decreto ingiuntivo relativo a pretesi straordinari del personale camerale ed alla componente I.V.A. sulla parte forfetaria del compenso dovuto in base alla Convenzione, per gli esercizi 2009 e 2010. Sulla questione pende un giudizio di opposizione al decreto ingiuntivo concesso alla CCIAA, presso il Tribunale di Torino.

## CONTO ECONOMICO

### A) Proventi correnti

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
6.340.841,33	6.846.991,21	(506.149,88)

### 1) Contributi:

descrizione contributo	Importo unitario	Q/tà	Importo totale
Contributo quota annuale	€ 102,00	54.158	€ 5.524.116,00
Contributo prova valutativa	€ 100,00	3.957	€ 395.700,00
Contributo iscrizione albo	€ 300,00	1.392	€ 417.600,00
Integrazioni vers.contr.iscr. albo	€ 0	1	€ 50,00
<b>TOTALE</b>			<b>€ 6.337.466,00</b>

Con delibera n. 363 del 28 novembre 2011, è stata fissata la contribuzione dovuta per l'anno 2012, relativamente a:

- quota annuale (dovuta dagli iscritti al 2 gennaio 2012) € 102,00
- 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 2012:

Descrizione	n. contributi	Importo
<b>Contributi dovuti al 02/01/2012</b>	<b>54.216</b>	<b>€ 5.530.032,00</b>
Rettifiche per decessi	-55	€ -5.610,00
Rettifiche per radiazione deliberata nov.'11	-1	€ -102,00
Rettifiche per canc. perdita requisiti	-1	€ -102,00
Rettifiche per cancellazioni a domanda anni precedenti	-1	€ -102,00
<b>Totale</b>	<b>54.158</b>	<b>€ 5.524.116,00</b>

### 2) Altri proventi:

**€ 3.375,33**

**B) Oneri correnti**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
5.959.765,15	5.977.350,15	(17.585,00)

Gli oneri correnti dell'esercizio risultano così composti :

Servizi	€.	2.346.340,00
Godimento beni di terzi	€.	526.833,17
Personale	€.	1.684.994,77
Ammortamenti e svalutazioni	€.	833.720,11
Accantonamenti	€.	450.000,00
Oneri diversi di gestione	€.	117.877,10
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>5.959.765,15</b>

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 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
2.346.340,00	2.121.663,62	224.676,38

La voce è così composta:

- Contributo vigilanza Consob	€.	308.350,00
- Spese ed utenze sede legale	€.	136.480,98
- Emolumenti e spese organi sociali	€.	444.831,42
- Consulenze	€.	309.729,19
- Altri servizi	€.	1.146.948,41
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>2.346.340,00</b>

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	€.	73.503,98
Sede di Roma-Sezione Territoriale	€.	24.536,32
Sede di Milano-Sezione Territoriale	€.	38.440,68
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>136.480,98</b>

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

Consulenze legali	€.	6.121,77
Consulenze notarili	€.	4.308,17
Consulenze fiscali	€.	7.691,97
Consulenze del lavoro	€.	14.062,88
Consulenze adempimenti dlgs. 81/08	€.	2.805,81
Prestazione occasionale vigilanza prove val.	€.	600,00
Gettoni e rimborsi Commissioni Esamin.prove	€.	129.579,80
Oneri sociali e assic. su gettoni Comm. Esam.	€.	4.327,44
Collaborazioni a progetto e co.co.	€.	119.252,39
Oneri sociali e assic. su cocopro	€.	20.978,96
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>309.729,19</b>

Le collaborazioni a progetto e co.co. si riferiscono a n. 7 addetti di cui 6 assunti con contratto di lavoro dipendente a tempo indeterminato nel corso del 2012. Al 31/12/2012 risulta in essere un solo contratto di collaborazione coordinata e continuativa.

Il relativo costo è così ripartito:

Sede di Roma-Uffici centrali	<b>n. 2</b>	€.	44.051,61
Sede di Roma-Sezione Territoriale	<b>n. 3</b>	€.	56.039,15
Sede di Milano-Sezione Territoriale	<b>n. 2</b>	€.	40.140,59
<b>Totale (collaborazioni + oneri)</b>	<b>n. 7</b>	<b>€.</b>	<b>140.231,35</b>

Gli oneri per i gettoni e rimborsi spese viaggio 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.

Commissione Esaminatrice	n. sedute	n. partecipanti	Totale compensi
Milano	9	1.286	47.584,12
Venezia	3	267	11.555,47
Bologna	4	423	15.441,32
Roma	6	768	29.452,74
Napoli	3	289	11.569,52
Bari	2	101	4.895,43
Palermo	4	202	10.511,84
Cagliari	2	25	2.896,80
<b>Totali (gettoni + oneri+viaggi)</b>	<b>33</b>	<b>3.361</b>	<b>133.907,24</b>

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	€.	8.229,60
Assistenza tecnica sw	€.	8.283,15
Monitoring sistemi c/o Consob	€.	94.743,00
Certificati web server	€.	200,06
Registrazione domini web	€.	24,67
Servizi di hosting	€.	58.977,19
Assistenza tecnica hw	€.	25.484,04
Servizi logistici prove valutative	€.	292.517,44
Servizi agg.to banca dati prove valutative	€.	78.067,02
Servizi di presidio prove valutative	€.	9.569,52
Servizi deposito e consultazione archivi prom.	€.	16.272,29
Servizio smaltimento rifiuti	€.	1.149,20
Servizi agenzia di stampa, comunicazione e sviluppo	€.	403.006,23
Manutenzione sistema Saivap	€.	80.224,21
Commissioni bancarie	€.	70.200,79
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>1.146.948,41</b>

Nelle "Commissioni bancarie" di € 70.200,79 sono compresi i servizi per l'emissione dei bollettini mav inviati ai promotori iscritti al 02/01/2012 per il pagamento del contributo quota annuale 2012 pari a € 65.056,80.

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

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>526.833,17</b>	<b>548.871,14</b>	<b>(22.037,97)</b>

Sono compresi in questa posta i seguenti costi:

Canoni di locazione uffici	€.	263.071,90
Commissioni fidejussioni canoni di locazione	€.	2.068,50
Imposta di registro	€.	153,50
Noleggi hardware e software	€.	34.606,21
Noleggi hardware per prove valutative	€.	214.749,97
Noleggio autovettura	€.	12.183,09
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>526.833,17</b>

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	€.	168.055,52
Canoni di locazione sede legale Roma-Sez. Territoriale	€.	51.789,52
Canoni di locazione sede di Milano	€.	37.226,86
Canoni di locazione locale archivio	€.	6.000,00
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>263.071,90</b>

I noleggi hardware e software (€ 34.606,21) accolgono i costi per le dotazioni informatiche e software delle Sezioni Territoriali (Roma: € 18.235,46 – Milano: € 12.465,36) e degli uffici centrali (€ 3.905,40).

- **5) Per il personale:**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.684.994,77</b>	<b>1.678.867,38</b>	<b>6.127,39</b>

La voce è così composta:



Personale addetto c/o	Stipendi lordi	Oneri sociali	T.F.R.	Altri costi	Totali
- Ufficio centrale	675.039,02	192.580,94	42.310,10	59.758,02	969.688,08
- Sezione Territoriale di Roma	249.058,72	73.407,00	16.692,32	49.830,07	388.988,11
- Sezione Territoriale di Milano	213.835,11	64.794,61	14.087,43	33.601,43	326.318,58
	<b>1.137.932,85</b>	<b>330.782,55</b>	<b>73.089,85</b>	<b>143.189,52</b>	<b>1.684.994,77</b>

L'accantonamento al Trattamento di Fine rapporto include le quote maturate nell'esercizio per un importo di € 67.603,46, i versamenti delle quote effettuati ad un Fondo Pensione (Insieme) per un importo totale di € 5.011,10 e l'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R. per un importo di € 475,29.

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 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>833.720,11</b>	<b>720.474,20</b>	<b>113.245,91</b>

Ammortamenti immateriali	€ 624.852,48
Ammortamenti materiali	€ 59.034,03
Svalutazione crediti iscritti nell'att. circolante	€ 149.833,60
<b>Totale</b>	<b>€ 833.720,11</b>

**- 7) Accantonamenti:**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>450.000,00</b>	<b>700.000,00</b>	<b>(250.000,00)</b>

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

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

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
<b>117.877,10</b>	<b>207.473,81</b>	<b>(89.596,71)</b>

Si elencano le voci di spesa di importo significativo:

- Tassa rifiuti solidi urbani € 12.348,49

- Cancelleria e stampati	€ 15.242,46
- Servizi postali	€ 45.169,38
- Convegni e conferenze	€ 26.109,18
- Libri e abbonamenti	€ 5.537,14
- Somministrazione bevande	€ 8.146,50
- Materiale di consumo	€ 2.275,78

I costi per convegni e conferenze sono stati sostenuti principalmente per la presentazione della Relazione annuale sull'attività svolta dall'Organismo nel 2011. 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	€ 6.697,26
Sezione Territoriale Roma	€ 3.472,03
Sezione Territoriale Milano	€ 5.073,17
<b>Totale</b>	<b>€ 15.242,46</b>

I servizi postali sono così ripartiti:

Uffici centrali	€ 11.268,87
Sezione Territoriale Roma	€ 15.403,42
Sezione Territoriale Milano	€ 18.497,09
<b>Totale</b>	<b>€ 45.169,38</b>

Con riferimento alla voce "Servizi postali" per € 11.268,87 si informa che nel corso del 2012 sono state inviate tramite il servizio di posta massiva, attivo presso Poste Italiane, n. 3.795 solleciti di pagamento del contributo quota annuale 2012 (di cui n. 3.681 nel mese di maggio e n. 114 nel mese di giugno) e n. 1.325 comunicazioni di avvio del procedimento di cancellazione per mancato pagamento nei termini del contributo quota annuale 2012 nel mese di giugno.

### **C) Proventi ed oneri finanziari**

<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>31 dicembre 2011</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>24.365,04</b>	<b>26.548,57</b>	<b>(2.183,53)</b>

### **9) Proventi**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
24.365,04	26.548,57	(2.183,53)

Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari (€ 23.196,81), sui depositi cauzionali fruttiferi relativi alle locazioni della sede sociale e di Milano (€ 1.057,53) e sui contributi quota annuale riferiti ad annualità scadute (€ 110,70).

#### **10) Oneri**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
--	---	---

#### **D) Proventi ed oneri straordinari**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
2.051,88	(2.363,00)	4.414,88

**11) Proventi** € 3.014,77 – L'importo si riferisce a minori costi di competenza dell'esercizio precedente.

**12) Oneri** € 962,89 – L'importo si riferisce alla minusvalenza per dismissione di beni strumentali.

#### **13) Imposte sul reddito d'esercizio correnti e differite**

<u>31 dicembre 2012</u>	<u>31 dicembre 2011</u>	<u>Differenza</u>
68.741,16	75.842,04	(7.100,88)

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

- Irap corrente € 68.393,00
- Irap differita € 348,16 per adeguamento del fondo a € 5.441,00.

#### **13) Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio**

**€ 338.751,94**

## Rendiconto finanziario

	Esercizio <u>2012</u>	Esercizio <u>2011</u>	<u>differenze</u>
A. Disponibilita' monetarie iniziali :			
- banche e disponibilita' liquide	1.054.988	2.717.671	-1.662.683
A. totale	1.054.988	2.717.671	-1.662.683
B. Flusso monetario da attività di esercizio :			
<u>variazione patrimonio netto</u>			
- (Perdita) Utile d'esercizio	338.752	817.985	-479.233
- altri movimenti (finanz.soci c/cop.perdite)	-701.112		-701.112
- altri movimenti (riserva c/conferimento soci)			0
<u>Ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e variaz. fondi :</u>			
- Ammortamenti immateriali e materiali	683.887	585.260	98.627
- Accantonamento Netto Trattamento di fine rapporto	65.902	64.140	1.762
- Accantonamento Imposte (IRAP)	68.741	75.842	-7.101
- Accantonamento fondo rischi	450.348	705.093	-254.745
- Svalutazione crediti	149.834	135.215	14.619
- Variazione del capitale circolante netto	190.541	-3.637.982	3.828.523
B. totale	1.246.892	-1.254.448	2.501.340
C. Flusso monetario da attivita' di investimento (disinvestimenti) investimenti in immobilizzazioni :			
- Immateriali	314.743	379.205	-64.462
- Materiali	10.397	25.820	-15.423
- Finanziarie		3.210	-3.210
C. totale	325.140	408.235	-83.095
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)	921.752	-1.662.683	2.584.435
G. Disponibilita' monetarie nette finali (A + F)			
banche e disponibilita' liquide	1.976.740	1.054.988	921.752

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.

Le disponibilità finanziarie derivanti dall'attività istituzionale hanno consentito il rispetto delle scadenze dei debiti dell'Organismo, il prosieguo dei programmi di investimento per l'implementazione della piattaforma informatica, per la realizzazione del progetto di comunicazione

e per il sostenimento dei costi delle Sezioni Territoriali, nonché l'estinzione del debito verso gli Associati.

Il Bilancio al 31 dicembre 2012 chiude con un avanzo d'esercizio di €. 338.751,94 che si propone di portare a nuovo.

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, 6 maggio 2013**