



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

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

**CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2013**

### **PREMESSA**

Nel 2013 l'Organismo ha proseguito il proprio impegno nelle attività di natura istituzionale e nella ricerca di una sempre maggiore efficienza operativa.

Sotto il profilo istituzionale, si sono mantenuti contatti con MEF e Consob in relazione alla costituzione dell'Albo dei consulenti finanziari, di cui agli artt. 18 bis e 18 ter del TUF, e alle attribuzioni di compiti e di funzioni di vigilanza ad APF. Si sono, inoltre, svolte riunioni con IVASS e OAM, in linea con il d.lgs. n. 141/2010 che prevede la collaborazione tra gli Organismi e le Autorità sui temi delle prove selettive, della formazione e dell'efficienza negli adempimenti burocratici.

Il 19 settembre 2013 si è proceduto alla nomina degli organi sociali e di controllo per scadenza del mandato triennale, secondo l'art. 9 dello Statuto.

Si segnala, inoltre, il lancio della seconda campagna di comunicazione finalizzata alla valorizzazione del ruolo e dell'attività del promotore finanziario, sostenuta sui canali stampa, online e con la partecipazione a eventi specifici .

Dal lato dell'operatività si distinguono, tra gli altri, il rilascio della nuova piattaforma e-learning (con avvio a partire dal 1° gennaio 2014) che ha consentito la totale informatizzazione della iscrizione online alle prove valutative e la realizzazione della nuova piattaforma per la centralizzazione dei pagamenti ad APF da parte dei PF e degli aspiranti promotori. Con particolare riferimento alle previsioni del Decreto-Legge 18 ottobre 2012, n. 179, Sezione "Agenda e Identità digitale", è stato approvato e dato corso all'analisi di fattibilità del relativo progetto.

A livello di composizione degli uffici, la struttura è stata potenziata con l'assunzione nel mese di dicembre di una nuova risorsa con contratto a tempo determinato.

L'Organismo di Controllo, di cui al d.lgs. 231/2001, nello svolgimento della propria attività in ordine all'osservanza del Modello di organizzazione e gestione e controllo adottato con delibera del Comitato Direttivo il 19 giugno 2012, non ha riscontrato anomalie, segnalando la necessità di un aggiornamento del Modello in relazione a talune fattispecie di reati introdotte dalla L. 6 novembre 2012 n. 190 (Induzione indebita e corruzione tra privati) nonché in riferimento a quelle già previste dall'art. 24 del citato decreto legislativo (Indebita percezione di erogazioni e truffa in danno dello Stato) alla luce delle agevolazioni pubbliche concesse ad APF nell'anno.

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 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 31/12/2013, 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:**

I dipendenti al 31.12.2013 sono pari a n. 32 unità:

<b>Organico</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Dirigenti</i>	4	4	---
<i>Quadri</i>	4	4	---
<i>Impiegati</i>	23	24	1
<i>totali</i>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>1</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 :**

<b><u>31 dicembre 2013</u></b>	<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>112.918,74</b>	<b>375.525,14</b>	<b>(262.606,40)</b>

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2012</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Amm.ti</b>	<b>Valore (netto) 31/12/2013</b>
Costi d'impianto ed ampliamento	115.964,95	0	0	41.574,33	74.390,62
Concessioni, licenze marchi e diritti simili	220.979,64	356.116,92	0	556.244,23	20.852,33
Altre Immobilizzazioni immateriali	38.580,55	0	0	20.904,76	17.675,79
<b>Totale</b>	<b>375.525,14</b>	<b>356.116,92</b>	<b>-----</b>	<b>618.723,32</b>	<b>112.918,74</b>

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., costi per la progettazione e sviluppo dei corsi e-learning e per la

realizzazione delle cartelle di testo dei contenuti dei corsi e-learning. 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	---
Saivap –attività di sviluppo 2011	2010	134.892,00	---
Saivap –attività di sviluppo 2011	2011	416.724,04	---
Saivap –attività di sviluppo 2012	2012	305.019,53	17.303,00
Saivap –attività di sviluppo 2013	2013	266.044,46	---
<b>Totali</b>		<b>2.655.239,53</b>	<b>17.303,00</b>

descrizione progetto	Anno acquisto	Importo progetto	Valore residuo alla data di bilancio
Piattaforma e-learning	2013	84.748,46	---
<b>Totali</b>		<b>84.748,46</b>	<b>---</b>

L'incremento totale dell'esercizio 2013 di € 350.792,92 è stato ammortizzato al 100%;

- nuove licenze software per la rilevazione delle presenze del personale e per la gestione degli acquisti per € 5.324,00.

Gli ammortamenti, complessivamente pari a €. 618.723,32, 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 :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>118.671,38</b>	<b>139.752,19</b>	<b>(21.080,81)</b>

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

Descrizione	Valore (netto) 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Amm.ti	Valore (netto) 31/12/2013
Mobili	70.461,71	5.255,27		14.564,58	61.152,40
Impianti telefonici	10.450,60	2.427,18	0	4.152,72	8.725,06

Macchine d'ufficio elettroniche	55.633,18	25.554,79	0	34.628,01	46.559,96
Impianti specifici	3.206,70	2.553,10		3.525,84	2.233,96
Beni di modico valore	--	6.384,99		6.384,99	--
<b>Totale</b>	<b>139.752,19</b>	<b>42.175,33</b>		<b>63.256,14</b>	<b>118.671,38</b>

Gli incrementi dei "Mobili" sono così dettagliati:

- per la sede centrale: € 5.255,27.

Gli incrementi degli "Impianti telefonici" si riferiscono all'acquisto di n. 3 apparecchi di telefonia mobile.

Gli incrementi delle "Macchine d'ufficio elettroniche" si riferiscono all'acquisto delle dotazioni hardware per l'estensione dello storage aziendale per € 24.679,50 e di n. 1 personal computer per la sede centrale per € 875,29.

Gli incrementi degli "Impianti specifici" si riferiscono alle dotazioni hardware del sistema di rilevamento delle presenze del personale.

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo Ammortamento Al 31.12.2012	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Mobili	123.999,15	62.846,75	0	0	61.152,40
Impianti telefonici	24.977,18	16.252,12	0	0	8.725,06
Macchine elettriche ed elettroniche	186.372,04	139.812,08	0	0	46.559,96
Impianti specifici	15.379,88	13.145,92			2.233,96
Beni di modico valore	16.748,87	16.748,87			--
<b>Totale</b>	<b>367.477,12</b>	<b>248.805,74</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>118.671,38</b>

Gli ammortamenti complessivamente pari a €. 63.256,14 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 di modico valore 100%;
- Impianti specifici: 30% Impianto di allarme – 25% impianto di rilevamento presenze personale.

- **3) Immobilizzazioni finanziarie :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
-------------------------	-------------------------	-------------------

<b>49.204,39</b>	<b>46.710,06</b>	<b>2.494,33</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 € 11.924,96 (di cui interessi maturati € 324,96)
- II° piano sede legale € 12.859,90 (di cui interessi maturati € 859,90)
- III° piano sede legale € 10.716,58 (di cui interessi maturati € 716,58)
- Archivio/magazzino € 900,00
- Sede Sezione Territoriale Milano € 9.592,89 (di cui interessi maturati € 592,89)
- Autovettura aziendale (in noleggio) € 3.210,06

Gli interessi sul deposito cauzionale del 1° piano della sede legale vengono incassati annualmente, come previsto dal contratto di locazione.

Gli interessi legali maturati dal 01/01/2013 al 31/12/2013 sui depositi cauzionali, ad eccezione del locale archivio e dell'autovettura che sono infruttiferi, pari ad € 1.062,09 sono iscritti al punto C) Proventi ed oneri finanziari del Conto Economico.

**B) Attivo circolante :**

**- 4) Crediti :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>143.677,49</b>	<b>120.694,69</b>	<b>22.982,80</b>

Al 31.12.2013 i crediti risultano così composti :

- **a) verso promotori finanziari € 97.378,70** (al netto del fondo di svalutazione per € 266.791,80):

- per contributo annuale 2009 (€ 110,00): €. 90.310,00 (pari a n. 821)
- per contributo annuale 2010 (€ 107,00): €. 61.739,00 (pari a n. 577)
- per contributo annuale 2011 (€ 107,00): €. 62.488,00 (pari a n. 584)
- per contributo annuale 2012 (€ 102,00): €. 57.936,00 (pari a n. 568)
- per contributo annuale 2013 (€ 91,00): €. 91.546,00 (pari a n. 1.006)

-----  
Totale € 364.019,00

- Fondo svalutazione crediti (€ 266.791,80)

-----  
Totale al netto del fondo **€ 97.227,20**

- Per crediti da incassi parziali	€ 151,50
Totale verso promotori finanziari	€ 97.378,70

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

- 50% sui crediti residui 2011;
- 30% sui crediti residui 2012;
- 20% sui crediti residui 2013.

Al 31/12/2013, la svalutazione dei crediti residui risulta così ripartita:

<u>Descrizione</u>	<u>Credito residuo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Svalutazione al</u> <u>31/12/13</u>	<u>Crediti al netto</u> <u>della svalutazione</u>
Crediti quota annuale 2009	90.310,00	(90.310,00)	---
Crediti quota annuale 2010	61.739,00	(61.739,00)	---
Crediti quota annuale 2011	62.488,00	(62.488,00)	---
Crediti quota annuale 2012	57.936,00	(33.945,60)	23.990,40
Crediti quota annuale 2013	91.546,00	(18.309,20)	73.236,80
<b>Totali</b>	<b>364.019,00</b>	<b>(266.791,80)</b>	<b>97.227,20</b>

L'accantonamento dell'esercizio pari a € 50.851,90 è iscritto al punto 6) Ammortamenti e svalutazioni del Conto Economico.

Si illustra qui di seguito la movimentazione del fondo:

Saldo iniziale al 31.12.2012	€.	341.640,90
Utilizzi dell'esercizio:	€.	
- per perdite su crediti	€.	(11.330,00)
- per assorbimento a fronte di incassi	€.	(114.371,00)
Accantonamento dell'esercizio	€.	50.851,90
Saldo finale al 31.12.2013	€.	266.791,80

Gli utilizzi dell'esercizio per perdite su crediti, pari ad € 11.330,00, si riferiscono a contributi non più esigibili per sopravvenuta impossibilità di riscossione, tra cui il decesso del promotore. Gli utilizzi per assorbimento a fronte di incassi, pari ad € 114.371,00 si riferiscono al recupero dei crediti totalmente svalutati al 31.12.2012 per le annualità 2009 e 2010. Le attività di riscossione coattiva a seguito di iscrizione a ruolo del credito effettuata tramite Equitalia e l'invio delle ingiunzioni di pagamento hanno consentito il recupero di circa il 40% dei crediti risultanti alla fine dell'esercizio precedente. L'importo è iscritto al punto 2) Altri ricavi e proventi del Conto Economico.

- **d) verso altri** per €. 49.298,79, di cui € 38.852,98 per anticipi a fornitori ed € 5.000 verso la Provincia di Milano per la concessione dell'agevolazione ex art. 13 L. 68/99.

- **6) Disponibilità liquide :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>3.321.632,79</b>	<b>1.976.739,96</b>	<b>1.344.892,83</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, il saldo sulle carte prepagate aziendali ed il saldo di cassa al 31/12/2013 per €. 579,09.

**C) Ratei e Risconti attivi :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>16.342,83</b>	<b>29.871,52</b>	<b>(13.528,69)</b>

L'importo è così costituito:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Risconto attivo - assicurazioni	3.895,21
Risconto attivo – noleggi	1.855,93
Risconto attivo – certificato web anno 2014	435,19
Risconto attivo – certificato web anno 2015	406,80
Risconto attivo – abbonamenti anno 2014	1.803,72
Risconto attivo – registrazione domini 2014	60,44
Risconto attivo – registrazione domini 2015-2017	156,65
Risconto attivo – assistenza tecnica inform.	5.995,04
Risconto attivo - servizi smaltimento rifiuti	844,62
Risconto attivo – licenze antivirus 2014	189,73
Risconto attivo – licenze antivirus 2015	183,50
Risconto attivo – servizio pick-up	366,00
Risconto attivo – una tantum serv. Gestpay	150,00
<b>Totale</b>	<b>16.342,83</b>

**PASSIVO**

**A) Patrimonio netto:**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>592.038,36</b>	<b>540.754,06</b>	<b>51.284,30</b>



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

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Decrementi</b>	<b>Incrementi</b>	<b>31/12/2013</b>
Fondo di dotazione	40.000,00			40.000,00
Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	338.751,94	338.751,94	51.284,30	51.284,30
Avanzo (disavanzo) a nuovo	133.296,12		338.751,94	472.048,00
Riserva c/conferimento Soci	28.706,00			28.706,00
<b>Totali</b>	<b>540.754,06</b>	<b>(338.751,94)</b>	<b>390.036,24</b>	<b>592.038,36</b>

Come da delibera assembleare del 23 aprile 2013 l'avanzo d'esercizio 2012 di €. 338.751,94 è stato portato a nuovo.

**B) Fondo rischi ed oneri :**

<b><u>31 dicembre 2013</u></b>	<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>2.052.287,00</b>	<b>1.155.441,00</b>	<b>896.846,00</b>

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

<b><u>Descrizione</u></b>	<b><u>Saldo iniziale al</u></b> <b><u>31/12/2012</u></b>	<b><u>Accantonamenti</u></b> <b><u>esercizio</u></b>	<b><u>Saldo finale al</u></b> <b><u>31/12/2013</u></b>
Fondo per rischi generici	650.000,00	---	650.000,00
Fondo rischi su crediti	100.000,00	---	100.000,00
Fondo oneri futuri	400.000,00	900.000,00	1.300.000,00
Fondo imposte differite	5.441,00	-3.154,00	2.287,00
<b>Totali</b>	<b>1.155.441,00</b>	<b>896.846,00</b>	<b>2.052.287,00</b>

L'ammontare del Fondo per rischi generici offre la copertura per eventuale condanna a carico di APF sia a fronte del contenzioso con la CCIAA di Milano sia di eventuali contenziosi dovessero sorgere con 3 CCIAA (Bologna, Bolzano, Firenze) con le quali non si è addivenuti a definitiva composizione in merito alla corretta interpretazione dei termini della Convenzione.

Riguardo ai rapporti con le Camere di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura, si ricorda che, a seguito di impugnazione da parte dell'Organismo del lodo emesso il 12 gennaio 2012 in esito alla conclusione del procedimento presso la Camera arbitrale dell'Ordine degli Avvocati di Roma, la CCIAA di Milano aveva promosso impugnazione incidentale del lodo deliberato. La Camera arbitrale aveva accolto solo parzialmente le ragioni di APF, per la parte relativa al non riconoscimento dell'I.V.A. sui costi del personale (distacco), non anche per la componente forfetaria del compenso

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.. Si rileva che ad oggi il valore del rischio derivante dal contenzioso con la Camera di Milano ammonta a € 59.644,28.

Con sentenza del 28 agosto 2013, infine, il Tribunale di Torino ha accolto l'opposizione al decreto ingiuntivo emesso in favore della CCIAA di Torino, proposta da APF, disponendo contestualmente la revoca del citato decreto e la condanna dell'ente camerale al pagamento delle spese di giustizia sostenute dall'Organismo. Pertanto, si è proceduto alla chiusura del potenziale debito verso la CCIAA di Torino per € 45.134,15.

Gli esiti della impugnazione presso il Tribunale di Torino consentono di stimare favorevolmente l'evoluzione dei rapporti con le citate CCIAA di Bologna, Bolzano e Firenze.

Il fondo "oneri futuri", costituito nell'esercizio precedente in relazione al progetto di attribuzione di nuove funzioni ad APF, accoglie la stima dei primi costi di impianto delle eventuali attività correlate.

Il maggior accantonamento fino a € 900.000,00, rispetto a quanto stimato nell'ultimo assestamento del bilancio di programmazione 2013, di € 250.000 è stato effettuato per adeguare il più possibile il fondo alle eventuali esigenze di spesa correlabili alla legge n. 15 del 27 febbraio 2014 di conversione del decreto legge n. 150 del 30 dicembre 2013 (anticipazione del termine di proroga per la costituzione dell'Albo dei consulenti finanziari al 30 giugno 2014, anziché al 31 dicembre 2014 come originariamente previsto dal citato decreto).

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

<b><u>31 dicembre 2013</u></b>	<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>265.401,77</b>	<b>198.424,93</b>	<b>66.976,84</b>

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

<b>Saldo iniziale</b>	€.	198.424,93
Utilizzi dell'esercizio	€.	(8.430,75)
Accantonamento dell'esercizio	€.	75.407,59
<b>Saldo finale</b>	€.	<u><u>265.401,77</u></u>

L'accantonamento dell'esercizio di € 75.407,59 comprende le quote maturate al 31/12/2013 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 che al 31/12/2013 ammonta a complessivi 26.989,18.

Il totale del Fondo è così ripartito per sede operativa:

- Sede di Roma – Ufficio Centrale:	n. 13 unità	€ 182.128,20
- Sede di Roma – Sezione Territoriale:	n. 9 unità	€ 39.452,00
- Sede di Milano – Sezione Territoriale:	n. 9 unità	€ 43.821,57
Totale		€ 265.401,77

**D) Debiti :**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>852.720,49</b>	<b>794.673,57</b>	<b>58.046,92</b>

Alla data di bilancio risultano i seguenti debiti:

- Debiti verso fornitori	€.	<b>205.313,08</b>
- Debiti tributari	€.	<b>56.117,55</b>
- Debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza sociale	€	<b>86.640,13</b>
- Altri debiti	€.	<b>504.649,73</b>
Totale debiti	€.	<b>852.720,49</b>

I **debiti verso fornitori** risultano composti da fatture ricevute per €. 41.856,83 e da €. 163.456,25 per fatture da ricevere.

I **debiti tributari** si riferiscono per € 53.774,55 per ritenute d’acconto operate su retribuzioni di lavoro dipendenti e assimilati e prestazioni autonome nel mese di dicembre e da € 2.343,00 per il saldo Irap d’esercizio al netto dell’acconto pari a € 69.078,00.

I **debiti verso istituti previdenziali** si riferiscono per €. 69.623,43 a oneri contributivi su mensilità correnti, per € 352,36 a oneri Inail e per €. 16.664,34 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 €. 50.898,69;
- emolumenti organi sociali e gettoni presenza Collegio Sindacale €. 25.106,60;
- emolumenti comitato scientifico €. 2.958,70;
- gettoni di presenza e spese di viaggio delle Commissioni Esaminatrici € 16.893,00;
- debiti verso Promotori iscritti per €. 3.628,00 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 €.  
59.769,89;

- spese di viaggio organi sociali € 7.833,85;
- debiti verso aspiranti promotori per rimborsi da effettuare € 10.411,50;
- anticipi ricevuti su iscrizioni all'albo non deliberate al 31/12/13 per € 320.100,00, di cui € 1.200 relativi all'esercizio 2012;
- verso Equitalia per compensi dovuti su scarichi dei ruoli per € 156,85;
- altri per € 6.892,65.

**Conti d'ordine :**

<b><u>31 dicembre 2013</u></b>	<b><u>31 dicembre 2012</u></b>	<b><u>Differenza</u></b>
<b>44.228,22</b>	<b>131.465,02</b>	<b>(87.236,80)</b>

L'importo è così composto:

- Fondo Insieme: € 26.989,18  
si riferisce al totale dei versamenti effettuati per un dipendente al fondo pensione denominato "Fondo Insieme";
- Beni presso terzi: € 17.239,04  
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.

## CONTO ECONOMICO

### A) Proventi correnti

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
6.138.184,62	6.340.841,33	(202.656,71)

### 1) Contributi:

<b>descrizione contributo</b>	<b>Importo unitario</b>	<b>Q/tà</b>	<b>Importo totale</b>
Contributo quota annuale	€ 91,00	52.004	€ 4.732.364,00
Contributo prova valutativa	€ 100,00	4.718	€ 471.800,00
Contributo iscrizione albo	€ 300,00	2.683	€ 804.900,00
<b>TOTALE</b>			<b>€ 6.009.064,00</b>

Con delibera n. 457 del 20 dicembre 2012, è stata fissata la contribuzione dovuta per l'anno 2013, relativamente a:

- quota annuale (dovuta dagli iscritti al 2 gennaio 2013) € 91,00
- iscrizione all'albo promotori finanziari € 300,00
- iscrizione alla prova valutativa € 100,00

Si riportano le rettifiche intervenute nel totale dei contributi quota annuale per l'anno 2013:

<b>Descrizione</b>	<b>N. contributi</b>	<b>Importo</b>
<b>Contributi dovuti al 02/01/2013</b>	<b>52.050</b>	<b>€ 4.736.550,00</b>
<b>Rettifiche per decessi</b>	<b>-42</b>	<b>€ -3.822,00</b>
<b>Rettifiche per cancellazioni a domanda presentata nei termini</b>	<b>-4</b>	<b>€ -364,00</b>
<b>Totale</b>	<b>52.004</b>	<b>€ 4.732.364,00</b>

I contributi d'iscrizione alla prova valutativa pari a € 471.800,00, registrano nel 2013 un incremento di circa il 20% rispetto all'esercizio precedente (€ 395.700,00).

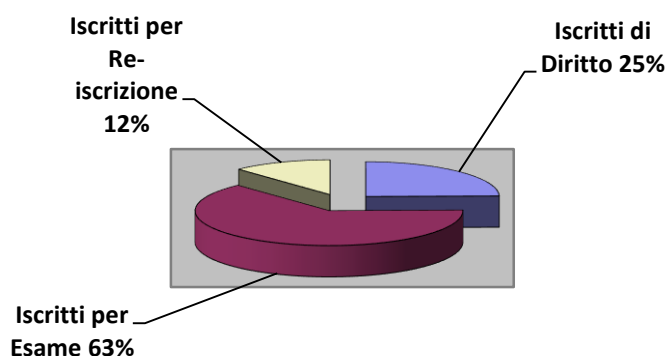
In merito ai contributi d'iscrizione all'albo pari a € 804.900,00, si rileva nel 2013 un incremento del 92% rispetto all'esercizio precedente (€ 417.600,00). L'importo si riferisce al deliberato dell'esercizio e comprende n. 15 domande messe agli atti.

Si evidenziano, di seguito, le movimentazioni intervenute nel totale dei contributi d'iscrizione all'albo per l'anno 2013:

Descrizione	n. contributi	Importo
<b>Contributi d'iscrizione 2013</b>	<b>3.534</b>	<b>€ 1.060.200,00</b>
<b>Contributi d'iscrizione 2012 deliberati 2013</b>	<b>212</b>	<b>€ 63.600,00</b>
<b>Contributi d'iscrizione 2013 non deliberati</b>	<b>-1.063</b>	<b>€ -318.900,00</b>
<b>Totale</b>	<b>2.683</b>	<b>€ 804.900,00</b>

Di seguito si rappresenta la percentuale delle iscrizioni deliberate in base al titolo di accesso:

#### Deliberato 2013



#### 2) Altri proventi:

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>129.120,62</b>	<b>3.375,33</b>	<b>125.745,29</b>

La voce accoglie i proventi derivanti: dal recupero delle commissioni pagate a fronte delle iscrizioni alla prova ed all'albo effettuate con carta di credito per € 5.649,52; dalle rettifiche di costi di competenza dell'esercizio precedente per € 4.078,72; dagli arrotondamenti attivi per € 21,38; dal recupero dei contributi relativi ad annualità precedenti totalmente svalutati all'inizio dell'esercizio 2013 per € 114.371,00; si rileva, inoltre, che in data 27 settembre 2013, la Provincia di Milano ha comunicato la concessione delle agevolazioni di cui all'art. 13 L. 68/99, riconoscendo un importo pari a € 5.000 quale massimale del 25% sul totale del costo salariale annuo per il periodo 25/05/2011-25/05/2012. Tale importo è stato iscritto tra i crediti dell'Attivo Circolante al punto 4) lettera d).

**B) Oneri correnti**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>5.797.198,34</b>	<b>5.959.765,15</b>	<b>(162.566,81)</b>

Gli oneri correnti dell'esercizio risultano così composti :

Servizi	€.	1.994.274,52
Godimento beni di terzi	€.	469.820,82
Personale	€.	1.792.986,55
Ammortamenti e svalutazioni	€.	732.831,36
Accantonamenti	€.	650.000,00
Oneri diversi di gestione	€.	157.285,09
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>5.792.198,34</b>

Di seguito vengono illustrati i costi sostenuti specificando la quota di competenza delle Sezioni Territoriali di Roma e Milano.

- **3) Per servizi:**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.994.274,52</b>	<b>2.346.340,00</b>	<b>(352.065,48)</b>

La voce è così composta:

- Contributo vigilanza Consob	€.	288.455,00
- Spese ed utenze sede legale	€.	137.747,99
- Emolumenti e gettoni Organi Sociali	€.	312.140,29
- Consulenze	€.	130.945,89
- Altri servizi	€.	1.124.985,35
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>1.994.274,52</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	€.	75.256,40
Sede di Roma-Sezione Territoriale	€.	28.780,80
Sede di Milano-Sezione Territoriale	€.	33.710,79
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>137.747,99</b>

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

Consulenze legali	€.	12.176,83
Consulenze notarili	€.	196,42
Consulenze fiscali	€.	6.318,00
Consulenze del lavoro	€.	13.800,60
Consulenze adempimenti dlgs. 81/08	€.	2.745,00
Prestazione occasionale vigilanza prove val.	€.	600,00
Gettoni e rimborsi Commissioni Esamin.prove	€.	29.617,79
Oneri sociali e assic. su gettoni Comm. Esam.	€.	1.884,73
Collaborazioni co.co.	€.	34.999,32
Oneri sociali e assic. su co.co.co.	€.	4.817,00
Gettoni tavoli e gruppi di lavoro compresi oneri	€.	10.234,40
Compenso Organismo L. 231	€.	13.555,80
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>130.945,89</b>

Gli oneri per i gettoni e rimborsi spese viaggio dovuti ai Presidenti e ai membri delle Commissioni Esaminatrici (ogni commissione è costituita da un Presidente e due Membri effettivi e dai rispettivi Membri supplenti) sono direttamente erogati da APF. A partire dall'esercizio 2013, non è riconosciuto il gettone di presenza spettante per ogni partecipante alla prova. Tale intervento ha consentito, a parità di sedute, un risparmio di circa il 75%.

Commissione Esaminatrice	n. sedute	Totale compensi
Milano	13	11.063,67
Venezia	2	2.506,94
Bologna	4	2.825,92
Roma	7	6.259,69
Napoli	3	2.925,50
Bari	1	878,08
Palermo	4	3.944,29
Cagliari	1	1.098,43
<b>totali (gettoni + oneri+viaggi)</b>	<b>35</b>	<b>31.502,52</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, dalla manutenzione tecnica hardware e software ed dai servizi offerti da Equitalia per la riscossione coattiva dei crediti.



Assistenza tecnica hw sistemi c/o Consob	€.	10.501,20
Assistenza tecnica sw	€.	20.013,46
Monitoring sistemi c/o Consob	€.	93.120,00
Certificati web server	€.	366,72
Registrazione domini web	€.	60,44
Servizi di hosting	€.	59.340,57
Assistenza tecnica hw	€.	27.069,07
Servizi logistici prove valutative	€.	223.870,00
Servizi agg.to banca dati prove valutative	€.	73.214,00
Servizi di ingresso archivi	€.	463,77
Servizi deposito e consultazione archivi prom.	€.	16.842,31
Servizio smaltimento rifiuti	€.	886,57
Servizi agenzia di stampa, comunicazione e sviluppo	€.	422.325,96
Servizi per la riscossione coattiva	€.	6.010,08
Rimborsi spese Organi sociali	€.	36.605,46
Assicurazioni	€.	3.540,02
Servizi viaggi e catering	€.	9.751,77
Manutenzione sistema Saivap	€.	50.675,14
Commissioni bancarie	€.	70.328,81
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>1.124.985,35</b>

Nelle "Commissioni bancarie" di € 70.328,81 sono compresi i servizi per l'emissione dei bollettini mav inviati ai promotori iscritti al 02/01/2013 per il pagamento del contributo quota annuale 2013 pari a € 62.458,80.

I servizi per la riscossione coattiva di € 6.010,08 si riferiscono al compenso (aggio) spettante ad Equitalia pari all'8% dell'importo iscritto a ruolo, che è a carico del debitore nella misura del 4,65% in caso di pagamento entro 60 gg dalla notifica, mentre il restante 3,35% è a carico dell'ente creditore (oltre i 60 gg. è a totale carico del debitore), come previsto dal decreto Spending Review del 6 luglio 2012 n. 95, convertito con modificazioni dalla legge 7 agosto 2012 n. 135. Oltre all'aggio sono compresi i costi della notifica della cartella. Al 31/12/2013, risultano riversati da Equitalia n. 952 pagamenti effettuati dai contribuenti.

Si riepiloga la movimentazione dei ruoli nel 2013:

contributo anno	n. partite	n. discarichi/sgravi	riversato	atteso	% atteso
2010	938	7	457	474	51%
2011	642	8	281	353	55%
2012	561	5	214	342	61%

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

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>469.820,82</b>	<b>526.833,17</b>	<b>(57.012,35)</b>

Sono compresi in questa posta i seguenti costi:

Canoni di locazione uffici	€.	242.961,31
Commissioni fidejussioni canoni di locazione	€.	1.586,84
Imposta di registro	€.	156,00
Noleggi hardware e software	€.	31.261,61
Noleggi hardware per prove valutative	€.	181.500,00
Noleggio autovettura	€.	12.355,06
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>469.820,82</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. Si evidenzia che rispetto all'esercizio precedente il costo dei canoni di locazione ha registrato un decremento di circa il 10% a seguito della riduzione del canone mensile accordata dai proprietari relativamente alla sede di Roma.

Canoni di locazione sede legale Roma	€.	131.422,50
Canoni di locazione sede legale Roma-Sez. Territoriale	€.	67.685,28
Canoni di locazione sede di Milano	€.	37.853,53
Canoni di locazione locale archivio	€.	6.000,00
<b>Totale</b>	<b>€.</b>	<b>242.961,31</b>

I noleggi hardware e software (€ 31.261,61) accolgono i costi per le dotazioni informatiche e software delle Sezioni Territoriali (Roma: € 17.736,88 – Milano: € 13.524,73).

**- 5) Per il personale:**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>1.792.986,55</b>	<b>1.684.994,77</b>	<b>107.991,78</b>

La voce è così composta:

Personale addetto c/o	Stipendi lordi	Oneri sociali	T.F.R.	Altri costi	Totali
- Ufficio centrale	764.508,91	216.972,72	48.174,46	71.010,68	1.100.666,77
- Sezione Territoriale di Roma	238.408,16	48.793,38	15.855,10	35.893,05	338.949,69
- Sezione Territoriale di Milano	254.005,64	53.034,92	16.862,91	29.466,62	353.370,09
	<b>1.256.922,71</b>	<b>318.801,02</b>	<b>80.892,47</b>	<b>136.370,35</b>	<b>1.792.986,55</b>

Si rileva che in data 4 giugno 2013 l'Inps ha approvato la richiesta inoltrata nel mese di novembre 2012 dell'incentivo straordinario previsto dal D.M. del 05/10/12 pari totali € 48.000, per le quattro assunzioni a tempo indeterminato effettuato nello stesso mese di

novembre a seguito della trasformazione dei contratti a progetto nelle due Sezioni Territoriali. Tale incentivo è stato compensato con il debito verso l'Inps dovuto mensilmente sulle retribuzioni fino a concorrenza del totale.

L'accantonamento al Trattamento di Fine rapporto include le quote maturate nell'esercizio per un importo di € 75.407,59, i versamenti delle quote effettuati ad un Fondo Pensione (Insieme) per un importo totale di € 5.068,97 e l'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del T.F.R. per un importo di € 415,91.

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 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>732.831,36</b>	<b>833.720,11</b>	<b>(100.888,75)</b>

Ammortamenti immateriali	€ 618.723,32
Ammortamenti materiali	€ 63.256,14
Svalutazione crediti iscritti nell'att. circolante	€ 50.851,90
<b>Totale</b>	<b>€ 732.831,36</b>

**- 7) Accantonamenti:**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>900.000,00</b>	<b>450.000,00</b>	<b>(450.000,00)</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 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
<b>157.285,09</b>	<b>117.877,10</b>	<b>39.407,99</b>

Si elencano le voci di spesa di importo significativo:

- Tassa rifiuti solidi urbani	€ 12.651,03
- Cancelleria e stampati	€ 13.194,38
- Servizi postali	€ 64.610,52

- Convegni e conferenze	€ 31.096,10
- Libri e abbonamenti	€ 5.909,54
- Somministrazione bevande	€ 8.727,81
- Materiale di consumo	€ 4.499,58
- Spese notifica atti Unep	€ 12.317,88

I costi per convegni e conferenze sono stati sostenuti principalmente per la presentazione della Relazione annuale sull'attività svolta dall'Organismo nel 2012. 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	€ 4.415,04
Sezione Territoriale Roma	€ 4.658,46
Sezione Territoriale Milano	€ 4.120,88
<b>Totale</b>	<b>€ 13.194,38</b>

I servizi postali sono così ripartiti:

Uffici centrali	€ 26.492,52
Sezione Territoriale Roma	€ 15.890,98
Sezione Territoriale Milano	€ 22.227,02
<b>Totale</b>	<b>€ 64.610,52</b>

Con riferimento alla voce "Servizi postali" per € 26.492,52 si informa che nel corso del 2013 sono state inviate tramite il servizio di posta massiva, n. 5.546 solleciti di pagamento (di cui n. 4.126 del contributo quota annuale 2013 e n. 1.420 del contributo quota annuale 2009) (di cui n. 3.940 nel mese di maggio e n. 186 nel mese di giugno) e n. 1.743 comunicazioni di avvio del procedimento di cancellazione per mancato pagamento nei termini del contributo quota annuale 2013 nel mese di giugno.

Le spese di notifica atti Unep pari a € 12.317,88 sono relative al costo sostenuto per la notifica di n. 553 ingiunzioni di pagamento del contributo quota annuale per l'anno 2009 e 2010 non versato, e necessaria per la costituzione del titolo esecutivo ai fini dell'iscrizione a ruolo. Il costo medio di ogni atto è pari a € 22,27 e comprende le spese dell'Unep (Ufficio notificazioni, esecuzioni e protesti) della Corte di Appello di Roma ed i servizi di agenzia.

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

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
28.564,83	24.365,04	4.199,79

#### **9) Proventi**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
28.564,83	24.365,04	4.199,79

Trattasi degli interessi attivi maturati sulle disponibilità dei c/c bancari (€ 18.235,63), sui depositi cauzionali fruttiferi relativi alle locazioni della sede sociale e di Milano (€ 1.062,09) e sui contributi quota annuale riferiti ad annualità scadute e riscossi mediante l'iscrizione a ruolo (€ 9.267,11).

#### **10) Oneri**

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
---	---	---

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

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
---	2.051,88	(2.051,88)

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

<u>31 dicembre 2013</u>	<u>31 dicembre 2012</u>	<u>Differenza</u>
68.266,81	68.741,16	(474,35)

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

- Irap corrente € 71.420,81
- Irap differita € (3.154,00) per adeguamento del fondo a € 2.287,00.

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

**€ 51.284,30**



## Rendiconto finanziario

	Esercizio <u>2013</u>	Esercizio <u>2012</u>	<u>differenze</u>
<b>A. Disponibilita' monetarie iniziali :</b>			
- banche e disponibilita' liquide	1.976.740	1.054.988	921.752
<b>A. totale</b>	<b>1.976.740</b>	<b>1.054.988</b>	<b>921.752</b>
<b>B. Flusso monetario da attività di esercizio :</b>			
<u>variazione patrimonio netto</u>			
- (Perdita) Utile d'esercizio	51.284	338.752	-287.468
- 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	681.979	683.887	-1.907
- Accantonamento Netto Trattamento di fine rapporto	66.977	65.902	1.075
- Accantonamento Imposte (IRAP)	68.267	68.741	-474
- Accantonamento fondo rischi	896.846	450.348	446.498
- Svalutazione crediti	50.852	149.834	-98.982
- Variazione del capitale circolante netto	-70.526	190.541	-261.067
<b>B. totale</b>	<b>1.745.679</b>	<b>1.246.892</b>	<b>498.788</b>
<b>C. Flusso monetario da attività di investimento</b>			
(disinvestimenti) investimenti in immobilizzazioni :			
- Immateriali	356.117	314.743	41.374
- Materiali	42.175	10.397	31.779
- Finanziarie	2.494		2.494
<b>C. totale</b>	<b>400.787</b>	<b>325.140</b>	<b>75.647</b>
<b>D. Flusso monetario da attività di provvista :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Poste straordinarie :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Flusso monetario del periodo (B - C + D + E)</b>	<b>1.344.893</b>	<b>921.752</b>	<b>423.141</b>
<b>G. Disponibilita' monetarie nette finali (A + F)</b>			
banche e disponibilita' liquide	<b>3.321.633</b>	<b>1.976.740</b>	<b>1.344.893</b>

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 2013 chiude con un avanzo d'esercizio di €. 51.284,30 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, 16 aprile 2014**