



**Associazione  
Italiana  
Internal  
Auditors**

Sede in Milano - Via Santa Tecla 5  
R.E.A. di Milano n. 1512336  
Codice Fiscale e Partita IVA 02893990156

## **BILANCIO E RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2006**

Proposta di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 7 marzo 2007,  
per approvazione dell'Assemblea dei Soci



## **INDICE**

	<b>Pagina</b>
<b>Relazione sulla Gestione dell'Esercizio Sociale 2006</b>	3
<b>Conto Economico Gestionale Sintetico</b>	5
<b>Stato Patrimoniale Gestionale Sintetico</b>	6
<b>Bilancio in forma abbreviata ex art. 2435 bis c.c.</b>	7
<b>Rendiconto Finanziario</b>	11
<b>Prospetto delle Variazioni dei Conti di Patrimonio Netto</b>	12
<b>Nota Integrativa al Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2006</b>	13



## **Relazione sulla Gestione dell'Esercizio Sociale 2006**

L'Associazione durante l'esercizio 2006 si è sempre più impegnata a consolidare la propria missione:

- promuovere lo sviluppo della professione di Internal Auditor
- aumentare la consapevolezza delle aziende in tema di Corporate Governance
- sviluppare le modalità secondo le quali l'Internal Auditing incide sul valore del sistema Impresa

La formazione è un driver essenziale per tradurre questi indirizzi strategici in risultati concreti. La proposta formativa dell'AIIA si è ulteriormente affermata nel corso del 2006 grazie alla professionalità e alla vasta offerta di programmi formativi, che hanno l'obiettivo di fornire risposte concrete alle esigenze del mondo imprenditoriale e professionale.

Sono stati ottimizzati i percorsi formativi esistenti sia dell'offerta a catalogo sia dei programmi formativi ad hoc e si è consolidata l'offerta di corsi su Roma.

Diverse sono state le iniziative di integrazione di offerta dei corsi di formazione. Oltre a coloro che operano nell'ambito dell'Internal Audit, sono stati introdotti nuovi corsi rivolti ai membri del Collegio Sindacale e dei Comitati di Controllo. Sono stati introdotti 3 corsi relativi alla Quality Assurance: uno sintetico dedicato ai Responsabili di Internal Audit e ai componenti degli Organi di Controllo, uno più articolato rivolto alle persone che in azienda sono impegnate in processi di QA, e il corso per Assessor riservato ai soli soci AIIA, coerente con il programma dell'Institute of Internal Auditors, che include l'esame per l'ottenimento della qualifica di Internal Assessor/Validator. I primi Assessor hanno ottenuto la qualifica a dicembre 2006.

È stato portato a termine l'Albo Docenti, strumento che permette di garantire la professionalità dei Docenti AIIA.

La Formazione ha quindi aumentato i suoi ricavi del 53% passando da € 670.325 a € 1.024.611.

Il Comitato Università ha assunto nuove linee strategiche proponendo, oltre al comitato tecnico, una commissione esterna composta di rappresentanti delle principali università, la cui partenza è alla fase iniziale. Sono stati avviati nuovi progetti, quali il Master in Internal Auditing e Corporate Governance organizzato con la Luiss Business School di Roma e, con grande impegno del Comitato del Settore Finanziario, il Master Post Laurea in Auditing e Controllo Interno nelle Banche organizzato in collaborazione con l'Università di Pisa.

L'Associazione ha realizzato nuove azioni di sviluppo della base associativa, realizzando, tramite il Comitato Membership, un importante nuovo sistema informativo.

I ricavi derivanti dall'area 'membership' sono aumentati del 12,9% passando da € 331.434 a € 374.071, mentre la base associativa alla fine del 2006 è di 2.589 unità con un incremento del numero dei soci rispetto al 2005 del 17%.

Per quanto riguarda l'attività di certificazione, coordinata dal relativo Comitato, il trend degli esami è stato decisamente soddisfacente. Nel corso del 2006 sono state ottenute 38 qualificazioni CIA, 89 qualificazioni CCSA e 4 qualificazioni CFSA. Il totale dei Certificati in Italia è dunque di 316 per il CIA, 196 per il CCSA e 10 per il CFSA.



Per promuovere lo sviluppo della professione anche quest'anno l'Associazione si è servita del supporto dei Comitati Tecnici, che ricoprono un ruolo di sempre maggior importanza in seno all'AIIA. Sono state promosse diverse iniziative a favore dei soci. Vari gli argomenti che sono stati portati all'attenzione tramite tavole rotonde e seminari.

Il Comitato Ricerca e Studi ha pubblicato vari documenti, tra cui:

- Position Paper sulla Legge per la Tutela del Risparmio e sul ricorso all'Outsourcing della funzione di IA
- Traduzioni, effettuate anche con l'aiuto di un apposito pool di traduttori volontari, di documenti di rilevanza internazionale, quali il libro sull'Enterprise Risk Management, le 20 Domande che gli Amministratori dovrebbero porsi in merito all'IA
- Numerose ricerche e benchmark sulla professione
- Aggiornamento degli Standard Internazionali, con la doppia edizione cartacea e su cd.

Il Comitato Sviluppo Metodologico ha avviato in Italia, con un primo incontro in dicembre, il Chief Audit Executive Program, un'importante iniziativa dedicata ai responsabili internal audit delle società quotate.

Tra le iniziative e studi congiunti con enti esterni è da segnalare la pubblicazione sull'adozione del modello ex D.lgs 231 da parte delle società non quotate, realizzata dal Comitato 231 insieme a Confindustria; il position paper sui fondi strutturali, in fase di finalizzazione, realizzato dal Comitato Pubblica Amministrazione con Università Bocconi.

E' in corso un importante gruppo di studio avviato dal Comitato Settore Finanziario congiuntamente all'Associazione AICOM in merito ai nuovi indirizzi riguardanti la Compliance Function. Da segnalare anche la partenza di importanti collaborazioni con Andaf per la definizione delle linee operative condivise ai fini della Legge 262/05 sulla Tutela del Risparmio.

Infine, costituisce particolare importanza la newsletter quadrimestrale "Appuntamenti di Governance", destinata ai vertici delle principali aziende ed istituzioni, realizzata nel 2006 e spedita nei primi mesi del 2007. Tale pubblicazione si aggiunge alla Rivista dell'Associazione *Internal Audit*, ormai di consolidata utilità alla professione e all'immagine dell'Associazione.

Anche nel corso del 2006 e' stato organizzato un convegno plenario, a Grosseto, rivolto ai membri dei Comitati, al fine di poter condividere sia le azioni intraprese durante l'anno sia porre le basi per azioni future.

Le Società 'Service Provider' (KPMG, Protiviti, Price Waterhouse, Deloitte, Ernst & Young) hanno contribuito alla realizzazione dei progetti portati a termine dai Comitati, sia nei contenuti, sia dedicando loro risorse. Le società che hanno voluto aderire al programma di Sponsorship Gold, fornendo pertanto anche un sostegno economico all'associazione complessivamente di € 48.550, comprendono ACL, Jefferson Wells, KPMG, Operari, Poste Italiane, Protiviti.

Sul lato economico/patrimoniale complessivo, i ricavi totali al 31.12.2006 sono risultati pari a € 1.660.364 con un incremento del 47,5 % rispetto all'anno precedente. L'Associazione, che opera senza fini di lucro, evidenzia nel 2006 un risultato d'esercizio pari ad € 3.201. Il patrimonio netto risulta aumentato a € 380.184 al 31 dicembre 2006.

Il Presidente  
Carolyn Dittmeier



## Conto Economico Gestionale Sintetico (in Euro)

	2006	2005	%	% var.	
<b>Ricavi</b>					
Quote partecipazioni corsi	1.024.611	670.325	61,7%	52,8%	
Quote associative	374.071	331.434	22,5%	12,9%	
Quote iscrizioni esami di certificazione	99.201	74.278	6,0%	33,6%	
Contributi pubblicazioni riviste e altro	162.481	49.267	9,8%	229,8%	
<b>Totale</b>	<b>1.660.364</b>	<b>1.125.304</b>	<b>100,0%</b>	<b>47,5%</b>	
<b>Costi area caratteristica</b>					
<b>Personale/Amministrazione</b>	Personale, direzione ed amministrazione	404.575	260.827	24,3%	55,1%
<b>Altri Costi Operativi</b>	Servizi	172.310	103.256	10,3%	66,9%
	Corsi, esami e convegni	607.720	457.992	36,6%	32,7%
	Pubblicità	64.503	55.624	3,9%	16,0%
	Quote IIA e Oneri diversi	137.177	73.682	8,3%	86,2%
	Affitti e accessori	60.004	53.521	3,6%	12,1%
	Pubblicazioni e rimanenze	109.431	55.339	6,6%	97,7%
	Utenze	20.901	12.279	1,3%	70,2%
<b>Accantonamenti/ammortamenti</b>	Accantonamenti e ammortamenti	49.710	38.263	3,0%	29,9%
<b>Totale</b>	<b>1.626.331</b>	<b>1.110.783</b>	<b>97,9%</b>	<b>46,4%</b>	
<b>Utile Operativo Netto</b>	<b>34.033</b>	<b>14.521</b>	<b>2,1%</b>	<b>134,4%</b>	
Proventi/oneri finanziari Netti	2.264	-577	0,1%	n.d.	
Sopravvenienze nette	0	0	0%	n.d.	
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>36.297</b>	<b>13.944</b>	<b>2,2%</b>	<b>160,3%</b>	
Imposte esercizio	-33.096	-11.912	-2,0%	177,8%	
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>3.201</b>	<b>2.032</b>	<b>0,2%</b>	<b>57,5%</b>	



## Stato Patrimoniale Gestionale Sintetico (in Euro)

	31/12/2006	31/12/2005	%	% variazione
<b>Attivo immobilizzato</b>				
Immobilizzazioni immateriali, materiali	56.204	32.012	6,2%	75,6%
Immobilizzazioni finanziarie	9.435	9.435	1,1%	0,0%
Crediti esigibili oltre i 12 mesi	70	70	0,0%	0,0%
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>65.709</b>	<b>41.517</b>	<b>7,3%</b>	<b>58,3%</b>
<b>Attivo circolante</b>				
Fondo monetario e banche	281.892	308.078	31,3%	-8,5%
Crediti esigibili entro i 12 mesi	505.363	389.929	56,1%	29,6%
Giacenze pubblicazioni	45.131	22.587	5,0%	99,8%
Ratei e risconti attivi	2.265	8.866	0,3%	-74,5%
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>834.651</b>	<b>729.460</b>	<b>92,7%</b>	<b>14,4%</b>
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO</b>	<b>900.360</b>	<b>770.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,8%</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>%</b>	<b>% variaz.</b>
<b>Mezzi propri</b>				
Totale Patrimonio Netto	380.184	376.983	42,2%	0,8%
<b>Passività</b>				
Debiti verso fornitori	327.506	212.016	36,4%	54,5%
Debiti diversi	115.661	114.536	12,8%	1,0%
Erario	27.733	16.936	3,1%	63,8%
Ratei e risconti passivi	34.623	44.229	3,9%	-21,7%
TFR	14.653	6.277	1,6%	233,4%
<b>Totale passività</b>	<b>520.176</b>	<b>393.994</b>	<b>57,8%</b>	<b>32,0%</b>
<b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>900.360</b>	<b>770.977</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,8%</b>



## **Bilancio in forma abbreviata ex art. 2435 bis c.c.**

### **Stato Patrimoniale (in Euro)**

	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>ATTIVO</b>		
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I – Immobilizzazioni immateriali	23.493	87.519
- Fondo ammortamento beni immateriali	(11.392)	(84.645)
I - Totale immobilizzazioni immateriali	12.101	2.874
II – Immobilizzazioni materiali	147.162	117.608
- F. Ammort. immobilizzazioni materiali	(103.059)	(88.470)
II - Totale immobilizzazioni materiali	44.103	29.138
III – Immobilizzazioni finanziarie	9.435	9.435
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>65.639</b>	<b>41.447</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I – Rimanenze	45.131	22.587
II – Crediti	505.433	389.999
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	70	70
III – Attività finanziarie	221.033	243.969
IV – Disponibilità liquide	60.859	64.109
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>832.526</b>	<b>720.664</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>2.265</b>	<b>8.866</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>900.360</b>	<b>770.977</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale sociale	0	0
II - Riserva da soprapprezzo azioni	0	0
III – Riserve da rivalutazione	0	0



IV - Riserva legale	0	0
V - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI - Riserve statutarie	0	0
VII - Altre riserve	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	376.983	374.951
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.201	2.032
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>380.184</b>	<b>376.983</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAM. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>14.653</b>	<b>6.277</b>
<b>D) DEBITI</b>	<b>470.900</b>	<b>343.488</b>
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>34.623</b>	<b>44.229</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>900.360</b>	<b>770.977</b>





## Conto Economico (in Euro)

	2006	2005
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.558.267	1.076.037
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
5) altri ricavi e proventi	102.097	49.267
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>1.660.364</b>	<b>1.125.304</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	108.224	80.691
7) per servizi	1.084.124	794.667
8) per godimento di beni di terzi	60.004	53.521
9) costi per il personale:		
a) salari e stipendi	190.688	98.588
b) contributi sociali	35.193	25.227
c) trattamento di fine rapporto	8.377	5.418
e) altri costi	0	60
Totale costi del personale	234.258	129.293
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.620	18.123
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.590	10.140
Totale ammortamenti	24.210	28.263
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(22.544)	(10.451)
13) altri accantonamenti	25.500	10.000
14) oneri diversi della gestione	112.555	24.799
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>1.626.331</b>	<b>1.110.783</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI PRODUZIONE</b>	<b>34.033</b>	<b>14.521</b>



**C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

16) altri proventi finanziari

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni 2.064 0

d) proventi diversi dai precedenti 251 460

**Totale proventi finanziari 2.315 460**

17) Interessi ed altri oneri finanziari 13 6

17-bis) utili e perdite su cambi 38 1.031

**Totale oneri finanziari 51 1.037**

**TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI 2.264 (577)**

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

18) rivalutazioni 0 0

19) svalutazioni 0 0

**TOTALE DELLE RETTIFICHE 0 0**

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

20) proventi straordinari 0 0

21) oneri straordinari 0 0

**TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE 0 0**

**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE 36.297 13.944**

22) imposte sul reddito dell'esercizio

a) imposte correnti (41.982) (26.717)

b) imposte differite 0 0

c) imposte anticipate 8.886 14.805

**Totale imposte sul reddito dell'esercizio (33.096) (11.912)**

**23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO 3.201 2.032**

Il Presidente (Carolyn Dittmeier)



## Rendiconto Finanziario (in Euro)

	2006	2005
<b><u>FONTI DI FINANZIAMENTO</u></b>		
Risultato dell'esercizio	3.201	2.032
Ammortamenti	24.210	28.263
Accantonamento TFR	8.376	5.415
Cessione immobilizzazioni	0	1.107
	<b>35.787</b>	<b>36.817</b>
<b><u>IMPIEGHI DI CAPITALE</u></b>		
Acquisti di immobilizzazioni materiali	29.555	22.008
Acquisti di immobilizzazioni immateriali	18.847	3.976
	<b>(12.615)</b>	<b>10.833</b>
<b><u>VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</u></b>		
<b>DETERMINATO DA:</b>		
Cassa, banche, fondi di investimento	(26.186)	(34.764)
Clienti	196.002	136.403
Crediti per quote associative	(46.408)	72.757
Crediti diversi	(8.660)	16.736
Giacenze Pubblicazioni	22.544	10.451
Fondo rischi su crediti	(25.500)	(10.000)
Ratei e risconti attivi	(6.601)	1.095
	<b>105.191</b>	<b>192.678</b>
Fornitori	(115.490)	(135.938)
Debiti diversi	(1.125)	3.087
Debiti per imposte	(10.797)	(7.820)
Ratei e risconti passivi	9.606	(41.174)
	<b>(117.806)</b>	<b>(181.845)</b>
	<b>(12.615)</b>	<b>10.833</b>
<b><u>VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</u></b>		



### Prospetto delle Variazioni del Conti di Patrimonio Netto (in Euro)

	Saldo al 1/1/2004	Destinazione eccedenza/disavanzi	Incrementi (decrementi)	Saldo 31/12/2004
Risultati esercizi precedenti	309.507	28.317	0	337.824
Risultato dell'esercizio	28.317	(28.317)	37.127	37.127
<b>TOTALI</b>	<b>337.824</b>	<b>0</b>	<b>37.127</b>	<b>374.951</b>

	Saldo al 1/1/2005	Destinazione eccedenza/disavanzi	Incrementi (decrementi)	Saldo 31/12/2005
Risultati esercizi precedenti	337.824	37.127	0	374.951
Risultato dell'esercizio	37.127	(37.127)	2.032	2.032
<b>TOTALI</b>	<b>374.951</b>	<b>0</b>	<b>2.032</b>	<b>376.983</b>

	Saldo al 1/1/2006	Destinazione eccedenza/disavanzi	Incrementi (decrementi)	Saldo 31/12/2006
Risultati esercizi precedenti	374.951	2.032	0	376.983
Risultato dell'esercizio	2.032	(2.032)	3.201	3.201
<b>TOTALI</b>	<b>376.983</b>	<b>0</b>	<b>3.201</b>	<b>380.184</b>



## Nota integrativa al Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2006

### Criteri di formazione del bilancio

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2006 non hanno subito sostanziali modificazioni rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente e sono conformi ai Principi Contabili Nazionali emanati dell'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

L'Associazione ha redatto il bilancio secondo lo schema previsto dall'articolo 2435-bis C.C. in forma abbreviata.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Il bilancio d'esercizio e la relativa nota integrativa sono espressi in Euro.

### Criteri di valutazione adottati

I criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

<b>Immobilizzazioni</b>	Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono iscritte al costo d'acquisto eventualmente aumentato degli oneri accessori. Il costo delle immobilizzazioni materiali ed immateriali è stato ammortizzato tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione. Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente svalutato in caso di perdite permanenti di valore.
<b>Crediti e debiti</b>	I crediti sono esposti al loro valore di realizzo, al netto del relativo fondo. I debiti sono rilevati al loro valore nominale. Le poste in valuta sono contabilizzate al cambio del giorno dell'operazione e valutate al cambio di fine esercizio.
<b>Ratei e risconti</b>	I ratei e risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economica.
<b>Disponibilità liquide e quote di fondi di investimento</b>	Le disponibilità liquide (cassa e banche) sono iscritte al loro valore nominale. Le quote dei fondi di investimento sottoscritte sono rilevate minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato.
<b>Giacenze pubblicazioni</b>	Le giacenze sono iscritte al costo specifico e comunque al minore tra il costo d'acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è calcolato in base alle vigenti normative che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno dell'Associazione nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.
<b>Riconoscimento ricavi</b>	I ricavi per prestazioni di servizi sono imputati al conto economico nell'esercizio in cui sono stati effettivamente resi.



## Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base a una realistica previsione del reddito imponibile.

In applicazione del principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri, sono inoltre iscritte imposte differite o anticipate sulla base delle differenze di natura temporanea tra l'imponibile fiscale ed il risultato lordo civilistico. Qualora dal calcolo sopra menzionato emerge un credito per imposte anticipate, esso viene iscritto in bilancio in un'apposita voce dei «crediti» nei limiti della ragionevole certezza della recuperabilità dello stesso; quando emerge un onere fiscale differito, esso viene iscritto in bilancio nella voce "fondo per rischi ed oneri".

## STATO PATRIMONIALE

### Attivo

#### I) Immobilizzazioni immateriali

Dopo l'attribuzione al conto economico delle quote d'ammortamento dell'esercizio, pari ad Euro 9.620, ammontano ad Euro 12.101. Le immobilizzazioni in considerazione della loro utilità pluriennale sono ammortizzate come segue:

- oneri pluriennali, costituiti dalle spese per lo sviluppo del sito web, in 5 anni;
- incrementi beni di terzi, relativi alle spese di ristrutturazione degli uffici della sede, sostenute nel 2006, in 5 anni;
- acquisti di software (prevalentemente licenze e packages), in 2 anni dal 2006.

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio 2006 sono i seguenti:

	Oneri pluriennali	Incrementi beni di terzi	Acquisti di software	Totale
<b>Valori lordi al 31.12.2005</b>	<b>5.423</b>	<b>77.450</b>	<b>4.646</b>	<b>87.519</b>
Fondo al 31.12.2005	-5.423	-77.450	-1.772	-84.645
<b>Valori netti al 31.12.2005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.874</b>	<b>2.874</b>
Incrementi 2006	0	4.507	14.340	18.847
Decrementi valori lordi 2006	-5.423	-77.450	0	-82.873
Storno f. ammort 2006	5.423	77.450	0	82.873
Ammortamenti 2006	0	-901	-8.719	-9.620
<b>Valori netti al 31.12.2006</b>	<b>0</b>	<b>3.606</b>	<b>8.495</b>	<b>12.101</b>

Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono prevalentemente all'acquisto di software applicativi.



## II) Immobilizzazioni materiali

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono stati i seguenti:

	Mobili ed arredi	Macchine per ufficio	Cespiti di importo inferiore a Euro 516,46	Impianti	Totale
Valori lordi al 31.12.2005	37.483	47.553	17.698	14.874	117.608
Fondo al 31.12.2005	-27.630	-32.245	-17.698	-10.897	-88.470
<b>Valori netti al 31.12.2005</b>	<b>9.853</b>	<b>15.308</b>	<b>0</b>	<b>3.977</b>	<b>29.138</b>
Incrementi 2006	4.227	16.474	1.826	7.028	29.555
Decrementi valori lordi 2006					
Storno f. ammort. 2006					
Ammortamenti 2006	-3.840	-6.708	-1.826	-2.216	-14.590
<b>Valori netti al 31.12.2006</b>	<b>10.240</b>	<b>25.074</b>	<b>0</b>	<b>8.789</b>	<b>44.103</b>

Gli incrementi dell'esercizio, pari ad Euro 29.555, riguardano essenzialmente:

- mobili e arredi sede di Milano per Euro 4.226;
- macchine per ufficio per Euro 16.474, relativi ad acquisti di un server e personal computer;
- impianti per Euro 7.028, prevalentemente per l'acquisto di un impianto di videoconferenza.

Gli ammortamenti sono stati determinati con riferimento alle seguenti aliquote:

- mobili ed arredi: 12%
- macchine per ufficio: 20%
- impianti: 15%

## III) Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo al 31.12.2006 è pari ad Euro 9.435 e si riferisce per Euro 9.430 a n. 755,368 quote del fondo Nextra Eur M.Por., costituite in pegno dall'Associazione a favore di Banca Intesa SpA, in data 4 settembre 2000, quale garanzia per il rilascio di fidejussione a favore del locatore della sede di Milano.

### C) Attivo circolante

#### I) Rimanenze

Il saldo al 31.12.2006, pari ad Euro 45.131, si riferisce alle giacenze di pubblicazioni in essere alla chiusura dell'esercizio.

#### II) Crediti

Ammontano complessivamente a Euro 505.433, così suddivisi:

##### **Esigibili entro 12 mesi**

Ammontano ad Euro 505.363, a fronte di Euro 389.929 del bilancio al 31.12.2005. La voce comprende prevalentemente crediti per quote da incassare dalla base associativa, per le attività di formazione svolte dall'Associazione e per gli acconti d'imposta versati nel corso del 2006. L'importo è esposto al netto del relativo fondo rischi su crediti ed è così dettagliabile:



Descrizione	31.12.2006	31.12.2005	Differenza
Crediti verso clienti	448.437	252.435	196.002
Crediti per quote associative	60.126	106.534	-46.408
Crediti verso Erario per imposte	30.869	37.414	-6.545
Credito per imposte anticipate	23.691	14.805	8.886
Fornitori c/anticipi	0	1.517	-1.517
Fatture da emettere	0	10.800	-10.800
Altri crediti	2.240	924	1.316
Fondo rischi su crediti per quote	-50.000	-28.000	-22.000
Fondo rischi su crediti clienti	-10.000	-6.500	-3.500
<b>TOTALE</b>	<b>505.363</b>	<b>389.929</b>	<b>115.434</b>

Si riporta la movimentazione del fondo rischi su crediti:

Descrizione	Fondo Tassato	Fondo sval. Crediti deducibile	Totale
Saldo al 31/12/2005	31.927	2.573	34.500
Utilizzi dell'esercizio	0	0	0
Incrementi dell'esercizio	23.258	2.242	25.500
Saldo al 31/12/2006	55.185	4.815	60.000

I crediti verso clienti (al lordo dei fondi rischi) sono incrementati del 78%, sostanzialmente in relazione al significativo incremento dei ricavi dell'area formazione nel corso dell'anno (+ 62%).

Il fondo rischi su crediti verso clienti è determinato sulla base di una stima aggiornata del presumibile realizzo delle posizioni creditorie e copre interamente l'ammontare delle posizioni non incassate, per le quali non si prevedono margini di recuperabilità. Il fondo rischi su crediti per quote associative è determinato sulla base della miglior stima della recuperabilità delle quote non incassate al 31 dicembre di ogni anno, tenuto conto di situazioni di certa o presumibile recuperabilità.

#### **Esigibili oltre 12 mesi**

L'importo, pari ad Euro 70, risulta invariato rispetto all'esercizio precedente.

#### **III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Il saldo al 31.12.2006, pari ad Euro 221.033, si riferisce all'ammontare originariamente sottoscritto in quote di fondi di investimento (Nextra Euro Monetario e Nextra Tesoreria). Entrambi i fondi presentano un livello di rischio qualificato come basso e perseguono un indirizzo di investimento così sintetizzabile:

- Nextra Euro Monetario: investe prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di breve termine dell'area Euro Governativo, ad accumulazione dei proventi. Il rating (indicativo delle obbligazioni in cui il fondo investe) è classificato come medio - alto;
- Nextra Tesoreria: investe prevalentemente in strumenti finanziari del mercato monetario dell'area Euro, ad accumulazione dei proventi. Il rating è classificato come alto.

Il valore delle quote evidenziato in bilancio è pari all'importo originariamente sottoscritto; conseguentemente le plusvalenze rilevate alla chiusura dell'esercizio, pari ad Euro 24.646 non sono state contabilizzate e lo saranno solo al momento della loro effettiva realizzazione. Nel corso dell'esercizio sono state smobilizzate parte dei fondi per un importo di circa 25.000 Euro.

Nel 2006, il rendimento netto derivante dalla gestione dei fondi è stato pari all'1,37% per il Fondo Nextra Euro Monetario e dell'1,92% per il Fondo Nextra Tesoreria.





#### IV) Disponibilità liquide

L'importo al 31.12.2006, pari ad Euro 60.859 è diminuito rispetto all'anno precedente di Euro 3.250 e si riferisce alla disponibilità di cassa e al conto corrente bancario.

#### D) Ratei e risconti attivi

##### Risconti attivi

Passano da Euro 8.866 dell'esercizio precedente ad Euro 2.265 (- Euro 6.601) e sono stati determinati secondo i consueti criteri di proporzionalità temporale. Si riferiscono a quote per polizze assicurative (Euro 1.575) e a canoni di noleggio (Euro 690) con scadenza entro l'esercizio successivo.

#### Passivo

##### A) Patrimonio netto

Le analisi delle variazioni intervenute nelle diverse voci che compongono il patrimonio netto sono riportate nel prospetto supplementare e, comunque riconducibili alle eccedenze di esercizio che, per l'anno 2006, ammontano ad Euro 3.201. Il patrimonio netto dell'Associazione al 31.12.2006 ammonta, conseguentemente, ad Euro 380.184.

##### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti, che alla fine dell'anno ammontavano a 3 unità.

Si riporta la movimentazione del fondo TFR:

Descrizione	Totale
Saldo al 31/12/2005	6.277
Incrementi dell'esercizio	8.376
Saldo al 31/12/2006	14.653

##### D) Debiti

##### Esigibili entro 12 mesi

Presentano un importo complessivo pari ad Euro 470.900 (Euro 343.488 al 31 dicembre 2005), prevalentemente composti da debiti verso fornitori. Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	31.12.2006	31.12.2005	Delta
Debiti per carte di credito	1.017	2.855	-1.838
Note spese da rimborsare	727	963	-236
Debiti verso fornitori	327.506	212.016	115.490
NC da emettere	0	1.893	-1.893
Erario c/ritenute	12.479	16.936	-4.457
Altri debiti diversi	8.491	7.924	567
Fatture da ricevere	92.952	83.996	8.956
Anticipi quote	596	5.682	-5.086
Debiti verso istituti previd.	9.483	7.176	2.307
Erario c/imposte dirette	15.254	217	15.037
Debiti verso collaboratori/dipend.	2.395	3.830	-1.435
<b>TOTALE</b>	<b>470.900</b>	<b>343.488</b>	<b>127.412</b>

L'incremento dei debiti verso fornitori, di circa il 54%, è dovuto essenzialmente all'aumento dei costi per servizi esterni, in particolare per docenze e costi organizzativi riferiti all'espansione dell'attività di formazione, nonché per le spese sostenute a fine esercizio connesse all'attività editoriale, che si è riflessa anche



nell'aumento del valore delle rimanenze di pubblicazioni.

## **E) Ratei e risconti passivi**

### **Ratei passivi**

Passano da Euro 44.229 al 31.12.2005 ad Euro 34.623. Si riferiscono principalmente a ratei con scadenza entro l'esercizio successivo e relativi a competenze maturate da parte del personale dipendente per ferie, competenze differite e relativi contributi (Euro 25.500), mentre per Euro 9.123 si riferiscono alla stima per le quote IIA da ricevere.

## **CONTI D'ORDINE**

### **Debitori per garanzie prestate per fideiussioni/avalli a favore di altri**

Si sono azzerati nel corso dell'esercizio.

## **CONTO ECONOMICO**

### **A) Valore della produzione**

#### **Ricavi delle rendite e delle prestazioni**

Passano da Euro 1.076.037 al 31.12.2005 ad Euro 1.558.267 al 31.12.2006 e sono relativi a ricavi ottenuti in Italia. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è sostanzialmente dovuto all'incremento dell'attività di corsi aziendali ed all'aumento dei ricavi per quote associative. In dettaglio:

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Quote part. corsi a catalogo	806.991	434.745
Quote iscrizioni esami CIA	72.060	32.761
Quote iscrizioni esami CCSA/CFSA	27.141	8.830
Vendite pubblicazioni e dischetti CIA	60.384	32.687
Quote part. corsi aziendali	217.620	235.580
Quote associative	411.476	344.914
Resi su quote associative	-37.405	-13.480
<b>TOTALE</b>	<b>1.558.267</b>	<b>1.076.037</b>

#### **Altri ricavi e proventi**

Ammontano ad Euro 102.097, contro Euro 49.267 dell'esercizio precedente e prevalentemente si riferiscono a proventi per spazi pubblicitari e sponsorizzazioni che sono notevolmente incrementati rispetto allo scorso esercizio.

### **B) Costi della produzione**

#### **Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Ammontano ad Euro 108.224 (Euro 80.691 nel 2005) ed includono acquisti di cancelleria e stampati e libri per la rivendita, oltre ad altri oneri legati alla pubblicazione della rivista.



**Per servizi**

La voce comprende:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2006</b>	<b>31/12/2005</b>
Docenze corsi e spese di viaggio	247.156	172.283
Spese per docenze Master Pisa, spese viaggio e borse studio	7.297	4.967
Quote corsi riconosciute a terzi	2.847	3.224
Spese per altre collaborazioni	22.725	11.470
Legali e notarili	37.155	30.738
Consulenze fiscali, contabili e del lavoro	24.960	26.300
Ristori corsi	31.243	15.687
Postali	25.078	20.600
Telefoniche	18.608	10.615
Energia elettrica	2.293	1.663
Servizi per editoria	112.209	64.522
Consulenze	165.372	112.625
Spese per assemblea/convegni e seminari	173.801	136.120
Spese viaggio e soggiorno	22.668	30.763
Pubblicità e omaggi	71.097	41.427
Spese per esami CIA	26.656	22.336
Spese per traduzione esame CIA	26.000	26.943
Abbonamenti riviste e giornali	495	1.269
Spedizioni e trasporti documenti	7.307	4.251
Canoni di manutenzione e riparazioni	10.820	5.458
Assicurazioni	5.733	4.553
Quote associative IIA	16.061	15.440
Interventi assistenza tecnica PC	10.479	6.279
Altro	16.065	25.134
<b>TOTALE</b>	<b>1.084.125</b>	<b>794.667</b>

L'incremento dei costi per servizi editoriali è da attribuire essenzialmente alla nuova rivista dell'Associazione che era stata introdotta nel corso del 2005 con ulteriore consolidamento degli aspetti grafici nel 2006.

L'incremento delle consulenze è connesso alle consulenze legate alla ricerca di personale nonché alle consulenze correlate alla realizzazione della nuova pubblicazione Appuntamenti di Governance ed ai progetti speciali di comunicazione.

**Per godimento beni di terzi**

Ammontano ad Euro 60.004 contro Euro 53.521 dell'esercizio 2005. Includono canoni di locazione e spese condominiali delle sedi (Euro 57.803) e canoni di noleggio (Euro 2.201). L'incremento è da attribuirsi alla locazione della sede di Roma per l'intero esercizio, mentre nel 2005 la locazione era stata parziale.

**Per il personale**

Il personale dipendente in forza al 31.12.2006 è pari a 3 unità. Il costo per il personale include le collaborazioni a progetto, nonché i contributi INPS ed INAIL.

**Ammortamenti e svalutazioni**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati commentati nell'analisi delle variazioni delle corrispondenti voci dello stato patrimoniale.

**Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiario, di consumo e merci**

La variazione è positiva ed ammonta ad Euro 22.544.



#### **Altri accantonamenti**

Riguardano gli accantonamenti per rischi su crediti e fondi rischi, commentati nell'analisi delle corrispondenti voci di stato patrimoniale.

#### **Oneri diversi di gestione**

Ammontano ad Euro 112.555 contro Euro 24.799 dell'esercizio precedente. Il saldo al 31.12.2006 è prevalentemente composto da perdite su crediti da quote associative (Euro 75.869), oneri per quote associative (Euro 5.301), IVA indetraibile (Euro 15.253), spese di rappresentanza (Euro 3.955), sopravvenienze passive per Euro 2.993 e ad altri oneri per Euro 9.184.

#### **C) Proventi od oneri finanziari**

##### **Altri proventi finanziari**

Si riferiscono ad interessi attivi bancari oltre alle plusvalenze realizzate con il disinvestimento parziale dei fondi comuni posseduti (Euro 2.064).

##### **Interessi ed altri oneri finanziari**

Si riferiscono ad interessi passivi oltre a differenze cambio negative.

##### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

L'importo delle imposte include il costo rappresentato dalle imposte correnti (Euro 41.982) al netto delle imposte anticipate di competenza (Euro 8.886) dell'esercizio.

Le imposte correnti di Euro 41.982 sono da attribuirsi a IRES per Euro 25.626 e ad IRAP per Euro 16.356.

Il carico fiscale corrente IRES comprende, tra le altre, la componente temporaneamente non deducibile del fondo svalutazione crediti di Euro 23.258 (effetto di Euro 7.675) che trova corrispondenza per pari importo nelle imposte anticipate.

Il carico fiscale IRAP di Euro 16.356 è da attribuirsi per circa Euro 13.087 ai costi per il personale e per le prestazioni occasionali non deducibili ai fini Irap.

Le imposte anticipate si riferiscono a costi temporaneamente non dedotti in questo e in precedenti esercizi e in particolare, come sopra indicato, principalmente alla parte di fondo svalutazione crediti non deducibile e a spese di rappresentanza deducibili nei prossimi esercizi.

##### **Altre informazioni**

##### **Compensi corrisposti a membri di organi sociali**

Si segnala che conformemente all'articolo 16 dello Statuto nessun componente degli organi sociali (Consiglio d'Amministrazione, Comitato Etico, Comitato Elezioni, Organo Internal Audit) percepisce compensi.

Nel corso del 2006, sono stati peraltro rilevati costi per prestazioni di servizi rese da 3 componenti degli organi sociali per le seguenti attività:

	<b>Importo</b>
Docenze per corsi AIIA	20.239
Traduzione materiale per esami CIA	26.000
<b>TOTALE</b>	<b>46.239</b>

Il Presidente  
Carolyn Dittmeier