



BUDGET 2017

PRIMA REVISIONE





INDICE

| | |
|--|----|
| RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | 5 |
| TAVOLA 1 - BUDGET ECONOMICO | 17 |
| TAVOLA 2 - BUDGET FINANZIARIO | 21 |
| TAVOLA 3 - BUDGET DEGLI INVESTIMENTI | 25 |
| RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE | 29 |



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

BUDGET
2017



BUDGET
2017

Colleghe e Colleghi Delegati,

come previsto dagli artt. 33.2 e 18.1, lettera a) dello Statuto e dall'art. 6.1 del *Regolamento di Contabilità ed Amministrazione* - approvato dai Ministeri Vigilanti - il Consiglio di Amministrazione ha predisposto il budget 2017, prima revisione, che sottopone, nella seduta del 19 aprile 2017, alla Vostra approvazione ai sensi dell'articolo 15.1, lettera b) dello Statuto e dell'art. 6.1 del succitato Regolamento.

L'analisi degli aggiornamenti normativi, intercorsi dall'approvazione del budget originario, nonché l'osservazione dei dati gestionali e contabili dell'Ente, consuntivati in sede di elaborazione del bilancio 2016 nonché dei successivi accadimenti del primo bimestre 2017 hanno consentito di individuare alcuni scostamenti che, qualora siano stati ritenuti maggiormente significativi, sono stati riflessi nelle variazioni illustrate nel presente documento, che costituisce la prima revisione del budget 2017.

La struttura del documento, in termini generali, consta della presente relazione e dei seguenti prospetti:

- ▶ il budget economico (tavola 1), che è confrontato con il budget originario e con il conto economico del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016;
- ▶ il budget finanziario (tavola 2) confrontato con il budget originario;
- ▶ il budget degli investimenti (tavola 3) confrontato con il budget originario.

Si evidenzia che, ove non diversamente indicato, i dati della presente relazione (note e tabelle) sono esposti in migliaia di euro.

Si evidenzia che, per effetto delle modifiche introdotte dal D. Lgs. n. 139/2015, i principi ed i criteri di valutazione e presentazione del documento sono stati modificati, ove necessario, per tenere conto delle nuove disposizioni integrate dai nuovi principi contabili.

Pertanto il budget di esercizio, in coerenza con la nuova impostazione espositiva del bilancio, è stato riclassificato, relativamente alle voci degli accantonamenti ai fondi istituzionali ed ai proventi ed oneri straordinari come di seguito illustrato.

Gli accantonamenti per "restituzione di contributi" (€ 4,0 ml) e "pensioni maturare" (€ 5,0 ml) vengono riclassificati rispettivamente dalle voci B-13-b e B-13-c alle relative voci di costo "restituzioni e rimborsi di contributi" B-7-a-4 e "pensioni" B-7-a-1. Gli oneri per "spending review" vengono riclassificati dalla voce E-21-b (€ 0,590 ml) alla voce oneri diversi di gestione "diversi" B-14-c.

Di seguito la rappresentazione tabellare delle riclassifiche descritte.

| VOCE | | BUDGET 2017 ORIGINARIO | RICLASSIFICHE | BUDGET 2017 ORIGINARIO RICLASSIFICATO |
|------------------------|---|---------------------------|---------------|---|
| B - 7 - a-1 | Per servizi - pensioni | (273.502) | (5.000) | (278.502) |
| B - 7 - a-4 | Per servizi - restituzioni e rimborsi di contributi | (11.180) | (4.000) | (15.180) |
| B - 13-b | Altri accantonamenti - restituzione di contributi | (4.000) | 4.000 | - |
| B - 13-c | Altri accantonamenti - pensioni maturate | (5.000) | 5.000 | - |
| B - 14-c | Oneri diversi di gestione - diversi | (1.606) | (590) | (2.196) |
| B | COSTI DELLA PRODUZIONE | (405.279) | (590) | (405.869) |
| E - 21 - b | Sopravvenienze passive diverse | (590) | 590 | - |
| E | PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | (590) | 590 | - |
| AVANZO CORRENTE | | 465.480 | - | 465.480 |

Si evidenzia, inoltre, l'adozione del criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei titoli di Stato ed obbligazioni detenuti in portafoglio al 1° gennaio 2017. L'effetto di questa novità, introdotta nei nuovi principi contabili, è del tutto non materiale rispetto al risultato dell'esercizio 2017.

PRINCIPALI NORME IN MATERIA DI LIMITI DI SPESA, INVESTIMENTI E *SPENDING REVIEW*

La Cassa tiene conto delle disposizioni normative in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili e di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari (ex art. 8, comma 15 del Decreto Legge n. 78). Deve, peraltro, essere considerato che il decreto legge 112/2008 e l'art.8, comma 15 bis del citato decreto legge 78/2010, hanno escluso l'applicabilità agli Enti di previdenza privatizzati di alcune specifiche disposizioni.

Per quanto attiene alle disposizioni in materia di *spending review*, si rappresenta che la Corte costituzionale, con sentenza n. 7/2017 ha dichiarato "*l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini nonché misure di rafforzamento patrimoniale delle imprese del settore bancario), convertito con modificazioni dall'art. 1, comma 1, della legge 7 agosto 2012, n. 135, nella parte in cui prevede che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate annualmente dalla Cassa nazionale di previdenza ed assistenza per i dottori commercialisti ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato*". Ferme restando le previsioni in materia di contenimento della spesa pubblica applicabili alla CNPADC, la Cassa non è pertanto più tenuta al versamento a favore dell'Erario delle somme derivanti dai risparmi conseguiti.

La Cassa, in ogni caso, si riserva di apportare le eventuali opportune modifiche al budget 2017, in sede di seconda revisione, tenuto conto della natura programmatica (e non autorizzativa) del documento, ed in considerazione degli approfondimenti sugli effetti della sentenza della Corte costituzionale n. 7/2017, ancora in corso.

La Cassa, inoltre, ha effettuato, come nel precedente esercizio, la riduzione del valore facciale del *ticket restaurant* per effetto dell'applicazione della normativa in materia di *spending review* (art. 5, comma 7, decreto legge 95/2012) che, con decorrenza dal 1° ottobre 2012, ha ridotto il valore nominale unitario dei buoni pasto da 11,25 a 7,0 in unità di euro.

La Cassa, infine, osserva quanto disposto dall'art. 5, comma 8, del decreto legge 95/2012, convertito dalla Legge 135/2012.

In ambito fiscale si evidenzia che l'art. 1 comma 96 della Legge di Bilancio 2017 (Legge n. 232 dell'11 dicembre 2016 – GU 21/12/2016 n. 297) ha abrogato con decorrenza dal 1° gennaio 2017, i commi 91-94 della Legge di stabilità 2015 (L.23 dicembre 2014 n. 190 – GU 29/12/2014 n. 300) che avevano previsto dall'anno 2015 il riconoscimento di un credito di imposta a favore delle Casse di Previdenza private pari alla differenza tra le aliquote del 26,0% e del 20,0% a condizione che "*i proventi assoggettati alle ritenute e imposte sostitutive siano investiti in attività di carattere finanziario a medio o lungo termine individuate con apposito decreto del ministro dell'Economia e delle Finanze*". Il riconoscimento del credito era subordinato alla presentazione di una specifica istanza da parte dell'ente richiedente da effettuare entro il mese di aprile, ed alla convalida da parte del MEF tramite emanazione di un apposito Provvedimento entro i 60 gg successivi al termine di presentazione dell'istanza.

L'art. 1 comma 88 della Legge di Bilancio 2017 (Legge n. 232 dell'11 dicembre 2016 – GU 21/12/2016 n. 297) ha altresì introdotto, con decorrenza dal 1° gennaio 2017, a favore delle Casse di Previdenza private un sistema di esenzione da imposizione dei proventi derivanti dai nuovi investimenti in azioni o quote di imprese residenti nel territorio dello Stato o in Stati

membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'*Accordo sullo Spazio economico europeo* con stabile organizzazione nel territorio medesimo, nonché in quote o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio residenti nel territorio dello Stato o in Stati membri dell'Unione europea o in Stati aderenti all'*Accordo sullo Spazio economico europeo*, che investono prevalentemente negli strumenti finanziari descritti in precedenza.

La norma prevede che gli enti possano destinare somme, fino al 5 per cento dell'attivo patrimoniale risultante dal rendiconto dell'esercizio precedente, agli investimenti agevolati.

Alla data di redazione del presente documento, non sono state fornite delucidazioni in merito ad alcune criticità operative legate sia alla individuazione degli investimenti agevolati sia alle procedure che i sostituti di imposta dovranno seguire al fine del riconoscimento della esenzione fiscale dei proventi derivanti dai citati investimenti.

La Cassa ha avviato le attività di confronto con le controparti finanziarie, e con la banca depositaria, per valutare se gli investimenti agevolabili siano o meno compatibili con le previsioni di investimento approvate dalla Cassa nell'ambito dell'*Asset Allocation*. Gli eventuali effetti in termini di riduzione delle imposte sostitutive saranno valutati nell'ambito della seconda revisione del budget 2017.

10

BUDGET ECONOMICO

Il budget economico (rappresentato nella tavola 1) presenta un avanzo corrente di € 469.610 che evidenzia, rispetto al budget originario, un incremento netto di € 4.130 sostanzialmente derivante dai maggiori ricavi per contributi istituzionali e dall'iscrizione del credito per il rimborso degli oneri versati a titolo di *spending review* dal 2012 al 2016. Si rimanda l'analisi numerica di queste partite agli specifici commenti di seguito riportati.

A-1-a CONTRIBUTI SOGGETTIVI ED INTEGRATIVI

La stima dei contributi soggettivi ed integrativi ammonta ad € 702.170, di cui € 420.490 per contributi soggettivi ed € 281.680 per contributi integrativi.

L'incremento pari ad € 15.000, di cui € 8.498 per contributi soggettivi ed € 6.502 per contributi integrativi, deriva dalla riparametrazione prudenziale degli stessi all'andamento dei redditi netti professionali e dei volumi d'affari dichiarati dai professionisti nel 2016 (redditi 2015) oltre ad un moderato incremento dell'aliquota del contributo soggettivo dal 12,61% utilizzata per la stima dei contributi del budget originario al 12,72% rilevata dal SAT 2016.

A-1-b CONTRIBUTI DA PRE-ISCRIZIONE

L'importo previsto pari ad € 1,3 milioni (contro € 1,5 ml del budget originario) evidenzia una riduzione netta di € 0,2 milioni derivante dal decremento del valore medio stimato (da € 2.398 ad € 2.150 in unità di euro) susseguente al dato riscontrato nell'anno 2016.

A-1-c CONTRIBUTI DI MATERNITÀ

Il totale dei ricavi da contributi di maternità è stimato pari ai costi per indennità di maternità. Per il commento del decremento pari ad € 0,1 milioni si rimanda allo specifico paragrafo B-7-a-3.

A-1-d CONTRIBUTI DI RISCATTO

L'ammontare stimato pari ad € 10,8 milioni (contro € 10,5 ml del budget originario) evidenzia un incremento di € 0,3 milioni che riflette principalmente un adeguamento del valore medio, da € 21,9 ad € 22,5 consuntivato nell'anno 2016 a parità di domande, rispetto ai dati del budget originario, che si stima saranno deliberate nel 2017 (480).

A-1-e CONTRIBUTI DI RICONGIUNZIONE

L'importo a budget è pari ad € 9,1 milioni (contro € 21,7 ml del master budget) ed evidenzia un decremento (€ 12,6 ml) derivante dalla prudenziale valutazione degli impatti che deriveranno dalla fruizione da parte degli iscritti della legge sul "cumulo" dei periodi assicurativi introdotta dall'articolo 1, co. 195 della legge 232/2016.

A-5-b ALTRI PROVENTI DA GESTIONE DEL PATRIMONIO MOBILIARE

La previsione aggiornata dei proventi mobiliari a budget ammonta ad € 145.462 con un incremento rispetto al budget originario per € 1.243 dovuto a:

- ▶ incremento delle competenze bancarie relative al conto dedicato alla gestione del patrimonio mobiliare (€ 2.211) scaturente dalla maggiore disponibilità iniziale dell'anno rilevata a consuntivo;
- ▶ plusvalenze (€ 32) realizzate nel primo bimestre 2017 e scaturenti da dismissioni di titoli obbligazionari, rideterminate secondo il principio del "costo ammortizzato";
- ▶ azzeramento dei proventi per il credito di imposta sulle rendite finanziarie per € 1 milione considerato che la Legge di bilancio 2017 ha abrogato la relativa normativa (L. 190/2014 art. 1 co.91) con decorrenza dal 1° gennaio 2017. Tale agevolazione è stata sostituita da una forma di esenzione alla fonte dei proventi derivanti dagli investimenti eseguiti dal 1° gennaio 2017 in determinati settori (in particolare in quello dell'economia reale). Gli effetti, in termini di riduzione delle imposte sostitutive su tali proventi, saranno presumibilmente apprezzati nei futuri esercizi.

A-5-c ALTRI PROVENTI - DIVERSI

L'incremento (€ 2,4 ml) deriva dall'iscrizione tra i crediti del rimborso delle somme versate dalla Cassa ad apposito capitolo del bilancio dello Stato, dall'anno 2012 all'anno 2016, a titolo di "spending review", relativamente alle quali la sentenza della Corte Costituzionale n. 7/2017 ha stabilito l'incostituzionalità dell'obbligo di riversamento, "...in quanto sottrae alla CNPADC risorse intrinsecamente destinate alla previdenza degli iscritti".

B-7-a-1 PENSIONI

L'importo complessivo delle prestazioni previdenziali stanziato nel budget originario viene confermato ed è pari ad € 278,5 milioni, rimandando alla seconda revisione del budget 2017 gli eventuali effetti su questa posta legati alla legge sul "cumulo" dei periodi assicurativi introdotta dall'articolo 1, co. 195 della legge 232/2016. L'importo indicato include, come evidenziato in precedenza, l'accantonamento al fondo pensioni maturate per € 5 milioni riclassificato in tale voce.

B-7-a-3 INDENNITÀ DI MATERNITÀ

Il decremento di € 116 è relativo alla rimodulazione del valore medio a domanda da € 8,9 ad € 8,8 a parità di domande previste nel budget originario (1.000).

B-10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La riduzione della voce è sostanzialmente riferita agli ammortamenti dei fabbricati e degli impianti (€ 287) considerata l'effettiva consistenza delle immobilizzazioni iscritte nel bilancio 2016 nonché l'entrata in funzione nel 2017 di alcuni beni ad aliquota di ammortamento dimezzata.

B-13-a ACCANTONAMENTO AL FONDO EXTRA RENDIMENTO

L'incremento dell'accantonamento al fondo extra rendimento (€ 2,0 ml) deriva dall'aggiornamento del montante di riferimento da € 3.727 milioni ad € 3.880 milioni, a parità di percentuale di extra rendimento da accantonare al fondo pari a 1,27190%, calcolata secondo il meccanismo previsto dall'art. 26, comma 13, lett. c) del *Regolamento Unitario*. Si stima che l'ammontare del fondo alla data del 31 dicembre 2017 sarà pari ad € 142 milioni.

B-14-a ONERI DIVERSI DI GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE

L'incremento, pari ad € 0,1 milioni, è da attribuirsi all'adeguamento degli oneri derivanti dall'IMU e dalla TASI sia per effetto delle aliquote rilevate a consuntivo per l'anno 2016 sia per effetto del previsto slittamento del conferimento di taluni immobili al fondo immobiliare Secondo Re, inizialmente ipotizzato con decorrenza 1 gennaio 2017.

B-14-b ONERI DIVERSI DI GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE

Il decremento (€ 10) deriva dall'effetto combinato dell'azzeramento dell'aggio su acquisto di titoli per € 1,14 milioni, in considerazione dell'adozione del principio contabile del "costo ammortizzato", e la realizzazione di una minusvalenza, a seguito del rimborso di un titolo obbligazionario, per € 1,15 milioni.

B-14-c ONERI DIVERSI DI GESTIONE DIVERSI

Il decremento della voce (€ 0,6 ml) deriva sostanzialmente dall'azzeramento dell'onere per "spending review" previsto inizialmente per l'anno 2017, antecedentemente alla citata sentenza n. 7/2017 della Corte Costituzionale, come evidenziato nella prefazione normativa alla presente Nota.

C-16-d PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

Il decremento della voce (€ 0,4 ml) scaturisce da minori interessi sul conto corrente presso la Banca Popolare di Sondrio dedicato alla gestione istituzionale a seguito dell'effettivo giroconto effettuato nel mese di gennaio a favore del conto corrente dedicato alla gestione mobiliare.

20 IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'incremento della voce (€ 0,5 ml) è sostanzialmente riferito a maggiori ritenute sugli interessi dei conti correnti bancari.

BUDGET FINANZIARIO

I flussi di cassa previsti per l'anno 2017 sono esposti nella tavola 2.

Focalizzando l'attenzione sugli incassi si riscontra un incremento netto di € 10.659, dovuto essenzialmente alla previsione di maggiori entrate per contributi diretti (€ 17,1 ml) ed interessi bancari (€ 1,1 ml) al netto della riduzione attesa degli incassi per ricongiunzione (€ 7,6 ml).

La diminuzione della voce pagamenti, per € 1.774, deriva prevalentemente da minori esborsi per imposte previsti per l'anno 2017.

L'incremento della voce investimenti, per € 580, scaturisce sostanzialmente dalla riprevisione dei pagamenti di investimenti strumentali considerato il riposizionamento al 2017 di taluni lavori.

L'incremento netto della voce rimborsi, per € 244, deriva sostanzialmente da rimborsi di capitale eseguiti da alcuni fondi chiusi avvenuti nel primo bimestre 2017.

La previsione aggiornata della consistenza liquida a fine dicembre 2017 è pari ad € 907,0 milioni. Questo dato è in crescita rispetto alla previsione del budget originario per effetto principalmente di un maggior saldo liquido iniziale.

14

BUDGET 2017 - Prima Revisione
Relazione del Consiglio di Amministrazione

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto al budget originario, la prima revisione degli investimenti denota un incremento netto di € 5.883 che scaturisce principalmente dalla conclusione nell'anno 2017 di alcuni lavori incrementativi su fabbricati inizialmente prevista entro l'anno 2016.

La previsione aggiornata complessiva degli investimenti a budget ammonta ad € 1.005.961 e riguarda per € 777.721 strumenti finanziari, per € 218.200 investimenti immobiliari, di cui € 88.200 in immobili in gestione diretta ed € 130.000 in quote di fondi immobiliari, e, per il residuo € 10.040, include altri investimenti tecnici.

Con riferimento agli strumenti finanziari, la previsione di investimenti di € 777.721 comprende operazioni su titoli obbligazionari (€ 310.000, di cui eseguiti nel primo bimestre 2017 € 80.640), strumenti alternativi (€ 300.000), investimenti azionari (€ 20.000), strategie flessibili *multi-asset* (€ 100.000) nonché richiami da fondi di *private equity* (€ 47.721 in parte già richiamati per € 9.606).

Relativamente al comparto immobiliare, gli investimenti a budget (€ 88 ml) sono, alla data di redazione della presente relazione, ancora da realizzare. A tal proposito si evidenzia che sono in corso le attività di valutazione di immobili di potenziale interesse per la Cassa.

Gli investimenti materiali (€ 8.905) sono sostanzialmente riferiti per € 5.404 ad interventi di bonifica da amianto dall'immobile di Lainate, per € 700 all'adeguamento, finalizzato ad una messa a reddito di locali sfitti alla data di redazione, dell'immobile di Modena. Per € 619 è previsto il rifacimento delle facciate esterne dell'immobile di Vicenza. Il residuo, per € 1.594, è riferito alla sostituzione di taluni impianti già previsti nel budget originario oltre, in particolare, al collaudo dell'anello antincendio dell'immobile di Lainate riposizionato dall'anno 2016 per € 352. L'incremento complessivo di tale voce (€ 5,4 ml) rispetto alle stime del budget originario è attribuibile al sopra descritto intervento sul capannone di Lainate il cui collaudo era previsto a fine 2016.

Gli investimenti tecnici immateriali (€ 1.135) si sono incrementati per € 140 in considerazione dello slittamento dall'anno 2016 delle attività di rasterizzazione dei documenti del patrimonio immobiliare.

Il budget dei disinvestimenti presenta un saldo pari ad € 324.574 con un decremento di € 326 rispetto al budget originario, considerato l'effettivo rimborso di un titolo obbligazionario incassato nel mese di marzo 2017.

Roma, 20 marzo 2017

Il PRESIDENTE
del Consiglio di Amministrazione
Walter Anedda



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 1 BUDGET ECONOMICO

BUDGET
2017

TAVOLA 1 BUDGET ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)

| VOCE | | BUDGET 2017 PRIMA REVISIONE | BUDGET 2017 ORIGINARIO | VARIAZIONE | CONTO ECONOMICO 2016 |
|-------------|---|--------------------------------|---------------------------|--------------|-------------------------|
| | | A | B | A-B | |
| A | VALORE DELLA PRODUZIONE | 903.373 | 897.410 | 5.963 | 975.612 |
| A - 1 | Contributi a carico degli iscritti | | | | |
| A - 1 - a | ▶ contributi soggetti ed integrativi | 702.170 | 687.170 | 15.000 | 725.381 |
| A - 1 - b | ▶ contributi da pre-iscrizione | 1.291 | 1.500 | (209) | 1.467 |
| A - 1 - c | ▶ contributi di maternità | 8.784 | 8.900 | (116) | 8.467 |
| A - 1 - d | ▶ contributi di riscatto | 10.808 | 10.500 | 308 | 13.982 |
| A - 1 - e | ▶ contributi di ricongiunzione | 9.080 | 21.700 | (12.620) | 18.184 |
| A - 1 - f | ▶ contributi di solidarietà | 5.495 | 5.495 | - | 5.308 |
| A - 1 - g | ▶ contributi di solidarietà L. 147/2013 | - | - | - | 1.172 |
| A - 2 | Variazioni delle rimanenze | | | | |
| A - 3 | Variazioni dei lavori in corso | | | | |
| A - 4 | Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | | |
| A - 5 | Altri proventi | | | | |
| A - 5 - a | ▶ gestione immobiliare | 16.153 | 16.153 | - | 15.537 |
| A - 5 - b | ▶ gestione mobiliare | 145.462 | 144.219 | 1.243 | 147.528 |
| A - 5 - c | ▶ diversi | 4.130 | 1.773 | 2.357 | 38.586 |
| B | COSTI DELLA PRODUZIONE | (406.853) | (405.869) | (984) | (446.432) |
| B - 6 | Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | | | |
| B - 7 | Per servizi | | | | |
| B - 7 - a-1 | ▶ pensioni | (278.502) | (278.502) | - | (267.791) |
| B - 7 - a-2 | ▶ prestazioni assistenziali | (14.620) | (14.620) | - | (12.399) |
| B - 7 - a-3 | ▶ indennità di maternità | (8.784) | (8.900) | 116 | (8.467) |
| B - 7 - a-4 | ▶ restituzioni e rimborsi di contributi | (15.180) | (15.180) | - | (16.277) |
| B - 7 - b | ▶ servizi diversi | (16.497) | (16.561) | 64 | (11.828) |
| B - 8 | Per godimento di beni di terzi | (79) | (79) | - | (65) |
| B - 9 | Per il personale | | | | |
| B - 9 - a | ▶ salari e stipendi | (7.423) | (7.423) | - | (7.306) |
| B - 9 - b | ▶ oneri sociali | (2.029) | (2.029) | - | (1.905) |
| B - 9 - c | ▶ trattamento di fine rapporto | (519) | (519) | - | (534) |
| B - 9 - d | ▶ trattamento di quiescenza e simili | (185) | (185) | - | (174) |
| B - 9 - e | ▶ altri costi | (107) | (107) | - | (104) |
| B - 10 | Ammortamenti e svalutazioni | | | | |
| B - 10 - a | ▶ ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (788) | (833) | 45 | (928) |
| B - 10 - b | ▶ ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (3.605) | (3.892) | 287 | (3.245) |
| B - 10 - c | ▶ altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | | | |
| B - 10 - d | ▶ svalutazioni dei crediti dell'attivo circ. e delle dispon. liquide | (400) | (400) | - | (8.834) |
| B - 11 | Variazioni delle rimanenze | | | | |
| B - 12 | Accantonamenti per rischi | | | | |
| B - 12 - a | ▶ immobili | - | - | - | (4.099) |
| B - 12 - b | ▶ oscillazione titoli | - | - | - | (57.280) |
| B - 13 | Altri accantonamenti | | | | |
| B - 13 - a | ▶ extra-rendimento | (49.357) | (47.398) | (1.959) | (34.942) |
| B - 13 - b | ▶ rischi contrattuali | - | - | - | - |
| B - 13 - c | ▶ restituzione contributo solidarietà L. 147/2013 | - | - | - | (1.172) |
| B - 14 | Oneri diversi di gestione | | | | |
| B - 14 - a | ▶ gestione immobiliare | (3.380) | (3.270) | (110) | (3.488) |
| B - 14 - b | ▶ gestione mobiliare | (3.785) | (3.775) | (10) | (2.959) |
| B - 14 - c | ▶ diversi | (1.613) | (2.196) | 583 | (2.635) |
| | DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | 496.520 | 491.541 | 4.979 | 529.180 |

18

BUDGET 2017 - Prima Revisione
Tavola 1 - Budget Economico

| VOCE | | BUDGET 2017 PRIMA REVISIONE | BUDGET 2017 ORIGINARIO | VARIAZIONE | CONTO ECONOMICO 2016 |
|--------------|--|--------------------------------|---------------------------|--------------|-------------------------|
| | | A | B | A-B | |
| C | PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | 5.003 | 5.374 | (371) | 11.091 |
| C - 15 | Proventi da partecipazioni | | | | |
| C - 15 - a | ▶ in imprese controllate e collegate | | | | |
| C - 15 - b | ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate e collegate | | | | |
| C - 16 | Altri proventi finanziari | | | | |
| C - 16 - a | ▶ da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | | |
| C - 16 - a-1 | ▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti | | | | |
| C - 16 - a-2 | ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti | | | | |
| C - 16 - b | ▶ da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecip. | | | | |
| C - 16 - c | ▶ da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecip. | | | | |
| C - 16 - d | ▶ proventi diversi dai precedenti | 5.125 | 5.496 | (371) | 11.186 |
| C - 16 - d-1 | ▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti | | | | |
| C - 16 - d-2 | ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti | | | | |
| C - 17 | Interessi ed altri oneri finanziari | | | | |
| C - 17 - a | ▶ in imprese controllate e collegate e verso controllanti | | | | |
| C - 17 - b | ▶ altri | (122) | (122) | - | (95) |
| C - 17 - bis | Utili e perdite su cambi | | | | |
| D | RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | | | | |
| D - 18 | Rivalutazioni | | | | |
| D - 18 - a | ▶ di partecipazioni | | | | |
| D - 18 - b | ▶ di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | | | |
| D - 18 - c | ▶ di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip. | | | | |
| D - 18 - d | ▶ di strumenti finanziari derivati | | | | |
| D - 19 | Svalutazioni | | | | |
| D - 19 - a | ▶ di partecipazioni | | | | |
| D - 19 - b | ▶ di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni | | | | |
| D - 19 - c | ▶ di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip. | | | | |
| D - 19 - d | ▶ di strumenti finanziari derivati | | | | |
| | | | | | |
| | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 501.523 | 496.915 | 4.608 | 540.271 |
| 20 | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | (31.913) | (31.435) | (478) | (29.049) |
| | AVANZO CORRENTE | 469.610 | 465.480 | 4.130 | 511.222 |
| | DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO | (469.610) | (465.480) | (4.130) | (511.222) |
| 21 | RISULTATO DELL'ESERCIZIO | - | - | - | - |



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 2 BUDGET FINANZIARIO

BUDGET
2017

TAVOLA 2 BUDGET FINANZIARIO

(importi in migliaia di euro)

| DESCRIZIONE | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| GIACENZA BANCARIA INIZIALE | 1.118.362 | 1.089.778 | 1.007.794 | 1.037.271 | 1.065.457 | 722.239 |
| INCASSI | | | | | | |
| Contributi diretti | 6.717 | 2.147 | 17.551 | 32.338 | 27.753 | 69.080 |
| Contributi a ruolo | 3.162 | 2.446 | 3.825 | 3.760 | 4.093 | 2.994 |
| Ricongiunzioni e riscatti | 1.373 | 296 | 538 | 1.581 | 1.508 | 2.135 |
| Canoni di locazione e riaddebiti | 3.200 | 689 | 885 | 2.313 | 665 | 532 |
| Interessi, dividendi e retrocessioni | 3.736 | 1.391 | 9.178 | 2.613 | 2.269 | 2.832 |
| Interessi bancari | 1.725 | - | - | 2.301 | - | - |
| Altri diversi | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE | 19.913 | 6.969 | 31.977 | 44.906 | 36.288 | 77.573 |
| PAGAMENTI | | | | | | |
| Prestazioni previdenziali | (12.511) | (12.923) | (14.401) | (14.989) | (14.985) | (14.973) |
| Prestazioni assistenziali | (205) | (1.067) | (8.940) | (261) | (699) | (359) |
| Spese generali | (1.030) | (3.476) | (1.034) | (1.176) | (1.092) | (1.465) |
| Restituzione contributi | (114) | (2.236) | (2.617) | (910) | (1.081) | (852) |
| Indennità di maternità | - | (1.005) | (657) | (130) | (777) | (740) |
| Personale | (792) | (350) | (315) | (287) | (451) | (377) |
| Imposte e tasse | - | - | - | - | - | (3.907) |
| Ritenute fiscali e contributi | (12.313) | (6.584) | (6.837) | (6.806) | (6.647) | (6.873) |
| Altri diversi | - | - | (2.227) | (24) | (24) | (24) |
| TOTALE | (26.965) | (27.641) | (37.028) | (24.583) | (25.756) | (29.570) |
| INVESTIMENTI | | | | | | |
| Immobili | (17.888) | - | - | - | (58.657) | - |
| Mobiliari | (4.121) | (86.125) | (79.698) | - | (295.000) | (116.451) |
| Strumentali | (75) | (105) | (448) | (2.137) | (93) | (55) |
| TOTALE | (22.084) | (86.230) | (80.146) | (2.137) | (353.750) | (116.506) |
| DISINVESTIMENTI | | | | | | |
| Immobili | - | - | - | - | - | - |
| Titoli di Stato ed obbligazioni | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE | - | - | - | - | - | - |
| RIMBORSI | | | | | | |
| Titoli di Stato ed obbligazioni | - | 24.900 | 114.674 | - | - | - |
| Fondi chiusi | 552 | 18 | - | - | - | - |
| Polizze di capitalizzazione | - | - | - | 10.000 | - | - |
| TOTALE | 552 | 24.918 | 114.674 | 10.000 | - | - |
| GIACENZA BANCARIA FINALE | 1.089.778 | 1.007.794 | 1.037.271 | 1.065.457 | 722.239 | 653.736 |
| FLUSSO FINANZIARIO | (28.584) | (81.984) | 29.477 | 28.186 | (343.218) | (68.503) |

22

BUDGET 2017 - Prima Revisione
Tavola 2 - Budget Finanziario

| LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | BUDGET 2017 PRIMA REVISIONE | BUDGET 2017 ORIGINARIO | DIFFERENZA |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------------------------|---------------------------|------------|
| 653.736 | 642.705 | 569.023 | 478.001 | 525.183 | 534.414 | 1.118.362 | 1.065.085 | 53.277 |

| | | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 30.084 | 2.355 | 13.094 | 41.815 | 74.302 | 358.648 | 675.884 | 658.784 | 17.100 |
| 2.768 | 3.592 | 3.698 | 3.457 | 2.488 | 2.546 | 38.829 | 38.829 | - |
| 2.282 | 3.083 | 3.388 | 1.252 | 1.512 | 2.332 | 21.280 | 28.834 | (7.554) |
| 2.484 | 448 | 1.344 | 705 | 915 | 651 | 14.831 | 14.831 | - |
| 5.101 | 816 | 3.369 | 8.887 | 2.123 | 20.283 | 62.598 | 62.598 | - |
| 1.431 | - | - | 998 | - | - | 6.455 | 5.342 | 1.113 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 44.150 | 10.294 | 24.893 | 57.114 | 81.340 | 384.460 | 819.877 | 809.218 | 10.659 |

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|--------------|
| (14.955) | (14.938) | (14.948) | (13.929) | (13.931) | (30.152) | (187.635) | (187.635) | - |
| (138) | (196) | (260) | (275) | (275) | (439) | (13.114) | (13.114) | - |
| (698) | (251) | (1.015) | (886) | (677) | (985) | (13.785) | (13.785) | - |
| (453) | (726) | (591) | (951) | (961) | (971) | (12.463) | (12.463) | - |
| (420) | (546) | (555) | (792) | (827) | (672) | (7.121) | (7.121) | - |
| (782) | (415) | (346) | (363) | (429) | (840) | (5.747) | (5.747) | - |
| (45) | - | - | (45) | (1.305) | (1.588) | (6.890) | (8.616) | 1.726 |
| (6.799) | (7.025) | (6.792) | (6.703) | (6.880) | (6.380) | (86.639) | (86.639) | - |
| (24) | (24) | (24) | (24) | (24) | (24) | (2.443) | (2.491) | 48 |
| (24.314) | (24.121) | (24.531) | (23.968) | (25.309) | (42.051) | (335.837) | (337.611) | 1.774 |

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------|
| - | (59.855) | - | - | (81.800) | - | (218.200) | (218.200) | - |
| (30.000) | - | (91.384) | (20.000) | (50.000) | (4.942) | (777.721) | (777.722) | 1 |
| (867) | - | - | (964) | - | 153 | (4.591) | (4.010) | (581) |
| (30.867) | (59.855) | (91.384) | (20.964) | (131.800) | (4.789) | (1.000.512) | (999.932) | (580) |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|
| - | - | - | - | 35.000 | 35.000 | 70.000 | 70.000 | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 35.000 | 35.000 | 70.000 | 70.000 | - |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---------------|---------------|----------|----------------|----------------|------------|
| - | - | - | 35.000 | 50.000 | - | 224.574 | 224.900 | (326) |
| - | - | - | - | - | - | 570 | - | 570 |
| - | - | - | - | - | - | 10.000 | 10.000 | - |
| - | - | - | 35.000 | 50.000 | - | 235.144 | 234.900 | 244 |

| | | | | | | | | |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 642.705 | 569.023 | 478.001 | 525.183 | 534.414 | 907.034 | 907.034 | 841.660 | 65.374 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|

| | | | | | | | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|------------------|------------------|---------------|
| (11.031) | (73.682) | (91.022) | 47.182 | 9.231 | 372.620 | (211.328) | (223.425) | 12.097 |
|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|------------------|------------------|---------------|



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 3 BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

BUDGET
2017

TAVOLA 3 BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

(importi in migliaia di euro)

| INVESTIMENTI | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU |
|---|--------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| IMMATERIALI | | | | | | |
| Licenze software | - | - | 108 | 29 | - | 55 |
| Oneri ad utilità pluriennale | - | - | - | - | - | - |
| Immobilizzazioni immateriali in corso | 435 | 14 | 185 | - | - | 90 |
| TOTALE | 435 | 14 | 293 | 29 | - | 145 |
| MATERIALI | | | | | | |
| Fabbricati (costi incrementativi) | - | - | 653 | 5.404 | - | 699 |
| Impianti e macchinario | - | - | 755 | - | - | 140 |
| Mobili, arredi e macchine d'ufficio | - | - | 3 | - | 6 | - |
| Apparecchiature elettroniche | - | 16 | 21 | 13 | - | - |
| Impianti e lavori in corso | 5.015 | - | 1.046 | (5.353) | 49 | (212) |
| TOTALE | 5.015 | 16 | 2.478 | 64 | 55 | 627 |
| IMMOBILIARI | | | | | | |
| Fabbricati (in forma diretta) | - | - | - | 25.200 | - | - |
| Fabbricati (in forma indiretta) | - | - | - | 43.000 | - | - |
| TOTALE | - | - | - | 68.200 | - | - |
| FINANZIARI | | | | | | |
| Titoli di Stato ed obbligazionari, OICR, ed altri strumenti | 4.121 | 86.125 | 79.698 | - | 295.000 | 116.451 |
| TOTALE | 4.121 | 86.125 | 79.698 | - | 295.000 | 116.451 |
| TOTALE INVESTIMENTI | 9.571 | 86.155 | 82.469 | 68.293 | 295.055 | 117.223 |
| DISINVESTIMENTI | | | | | | |
| IMMOBILIARI | | | | | | |
| Fabbricati (in forma diretta) | - | - | - | 25.000 | - | - |
| Fabbricati (in forma indiretta) | - | - | - | 15.000 | - | - |
| TOTALE | - | - | - | 40.000 | - | - |
| FINANZIARI | | | | | | |
| Titoli di Stato ed obbligazionari | - | 24.900 | 114.674 | - | - | - |
| Polizze di capitalizzazione | - | - | - | 10.000 | - | - |
| TOTALE | - | 24.900 | 114.674 | 10.000 | - | - |
| TOTALE DISINVESTIMENTI | - | 24.900 | 114.674 | 50.000 | - | - |
| TOTALE GENERALE | 9.571 | 61.255 | (32.205) | 18.293 | 295.055 | 117.223 |

26

BUDGET 2017 - Prima Revisione
Tavola 3 - Budget degli Investimenti

| LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | BUDGET 2017 PRIMA REVISIONE | BUDGET 2017 ORIGINARIO | VARIAZIONE |
|-----|-----|------------|-----|-------|-----|--------------------------------|---------------------------|------------|
| - | - | 87 | - | - | - | 279 | 279 | - |
| - | - | - | - | 232 | - | 232 | 73 | 159 |
| - | - | 132 | - | (232) | - | 624 | 643 | (19) |
| - | - | 219 | - | - | - | 1.135 | 995 | 140 |

| | | | | | | | | |
|---|---|------------|---|---|---|--------------|--------------|--------------|
| - | - | 445 | - | - | - | 7.201 | 2.240 | 4.961 |
| - | - | 699 | - | - | - | 1.594 | 1.138 | 456 |
| - | - | 9 | - | - | - | 18 | 18 | - |
| - | - | 42 | - | - | - | 92 | 92 | - |
| - | - | (545) | - | - | - | - | - | - |
| - | - | 650 | - | - | - | 8.905 | 3.488 | 5.417 |

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---|---------------|---|---|----------------|----------------|---|
| 25.200 | - | - | 37.800 | - | - | 88.200 | 88.200 | - |
| 43.000 | - | - | 44.000 | - | - | 130.000 | 130.000 | - |
| 68.200 | - | - | 81.800 | - | - | 218.200 | 218.200 | - |

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---|
| 30.000 | - | 91.384 | 20.000 | 50.000 | 4.942 | 777.721 | 777.721 | - |
| 30.000 | - | 91.384 | 20.000 | 50.000 | 4.942 | 777.721 | 777.721 | - |

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---------------|----------------|---------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| 98.200 | - | 92.253 | 101.800 | 50.000 | 4.942 | 1.005.961 | 1.000.404 | 5.557 |
|---------------|---|---------------|----------------|---------------|--------------|------------------|------------------|--------------|

| LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | BUDGET 2017 PRIMA REVISIONE | BUDGET 2017 ORIGINARIO | VARIAZIONE |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--------------------------------|---------------------------|------------|
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--------------------------------|---------------------------|------------|

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---|---------------|---|---|---------------|---------------|---|
| - | - | - | 25.000 | - | - | 50.000 | 50.000 | - |
| 15.000 | - | - | 10.000 | - | - | 40.000 | 40.000 | - |
| 15.000 | - | - | 35.000 | - | - | 90.000 | 90.000 | - |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---------------|---------------|---|----------------|----------------|--------------|
| - | - | - | 35.000 | 50.000 | - | 224.574 | 224.900 | (326) |
| - | - | - | - | - | - | 10.000 | 10.000 | - |
| - | - | - | 35.000 | 50.000 | - | 234.574 | 234.900 | (326) |

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---|---------------|---------------|---|----------------|----------------|--------------|
| 15.000 | - | - | 70.000 | 50.000 | - | 324.574 | 324.900 | (326) |
|---------------|---|---|---------------|---------------|---|----------------|----------------|--------------|

| | | | | | | | | |
|---------------|---|---------------|---------------|---|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 83.200 | - | 92.253 | 31.800 | - | 4.942 | 681.387 | 675.504 | 5.883 |
|---------------|---|---------------|---------------|---|--------------|----------------|----------------|--------------|



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

BUDGET
2017



BUDGET
2017

Relazione del Collegio Sindacale sulla prima revisione del Budget 2017

Alla Assemblea dei Delegati
della Cassa Nazionale di Previdenza
ed Assistenza dei Dottori Commercialisti

Signori Delegati,

abbiamo esaminato la proposta di prima revisione del Budget 2017, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 marzo 2017, e consegnata al Collegio Sindacale nei termini previsti dallo Statuto.

Nella relazione accompagnatoria predisposta dal Consiglio di Amministrazione vengono illustrate e motivate le variazioni apportate al Budget Economico, al Budget Finanziario e al Budget degli Investimenti, precisando che le stesse sono il riflesso degli scostamenti ritenuti maggiormente significativi, intercorsi dall'approvazione del budget originario, individuati tramite l'analisi degli aggiornamenti normativi e l'osservazione dei dati gestionali e contabili dell'Ente, consuntivati in sede di bilancio 2016 nonché degli accadimenti successivi verificatisi nel primo bimestre 2017.

Il Collegio prende in esame i documenti, in merito ai quali riferisce quanto segue.

In via preliminare, si evidenzia che, per effetto delle modifiche introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015, ed in coerenza con la nuova impostazione espositiva del bilancio di esercizio, i principi e i criteri di valutazione e presentazione del documento sono stati modificati, ove necessario, per tenere conto delle disposizioni integrate dalla nuova versione dei principi contabili. In particolare, il budget di esercizio 2017 è stato riclassificato, relativamente alle voci degli accantonamenti ai fondi istituzionali ed ai proventi ed oneri straordinari, come descritto nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

A) Budget Economico

Il Budget Economico presenta un avanzo corrente di € 469.610.000, in aumento di € 4.130.000 rispetto al Budget 2017, approvato dall'Assemblea dei Delegati del 30 novembre 2016, sostanzialmente per effetto dei maggiori ricavi per contributi istituzionali, dell'iscrizione del credito per il rimborso degli oneri versati al bilancio dello Stato, in adempimento delle disposizioni di contenimento della spesa per gli anni dal 2012 al 2016, e dei maggiori

[Handwritten signatures in blue ink]

[Handwritten signature in black ink]

proventi da gestione del patrimonio mobiliare, per le motivazioni espresse dal Consiglio di Amministrazione. In particolare, si prende atto del fatto che la voce "A-5-c Altri proventi - diversi" è stata incrementata di € 2.357.000, a seguito della iscrizione tra i crediti del rimborso delle somme versate dall'anno 2012 all'anno 2016 dalla Cassa al bilancio dello Stato in attuazione delle norme di contenimento della spesa, iscrizione motivata con riferimento alla sentenza n. 7/2017 della Corte Costituzionale; di contro la voce "B-14-c Oneri diversi di gestione - diversi" ha subito un decremento di € 583.000, derivante sostanzialmente dall'azzeramento dell'onere del versamento di cui all'art. 1, comma 417, della legge 27 dicembre 2013, n. 147, e s.m.i. che, come evidenziato nella relazione alla prima revisione del Budget 2017, l'Ente non effettuerà nel corrente anno per effetto della citata sentenza n. 7/2017 della Corte Costituzionale.

Si evidenzia che, per quanto concerne la voce "A-1-e contributi di ricongiunzione", l'importo a budget è stato ridotto di € 12.620.000, in ragione della prudente valutazione degli impatti che potrebbero derivare dall'adesione, da parte degli iscritti, alla facoltà di cui alla previsione normativa introdotta dall'articolo 1, comma 195, della legge 232 dell'11/12/2016 (Bilancio di previsione dello Stato per l'anno finanziario 2017 e bilancio pluriennale per il triennio 2017-2019) relativa al "cumulo" dei periodi assicurativi. L'eventuale aggiornamento della voce "B-7-a-1 Per servizi - pensioni" in relazione agli effetti della predetta norma, è stato invece rimandato alla seconda revisione del budget 2017.

L'avanzo è destinato alle riserve istituzionali di patrimonio netto, ai sensi dell'art. 31.2 dello Statuto.

B) Budget Finanziario

Il Budget Finanziario espone, in presenza di una diminuzione della giacenza di cassa di € 211.328.000 rispetto al saldo iniziale, una disponibilità complessiva prevista a fine anno di € 907.034.000. Tale ultimo importo, superiore in termini assoluti di € 65.374.000 rispetto alla previsione del Budget 2017 originario, si forma per:

- a) maggiore giacenza bancaria iniziale per € 53.277.000;
- b) maggiori incassi per € 10.659.000, derivanti dalla previsione di maggiori contributi diretti (€ 17.100.000), maggiori interessi bancari (€ 1.113.000), cui si contrappongono minori entrate per ricongiunzioni e riscatti (- € 7.554.000);
- c) minori pagamenti per € 1.774.000, derivanti prevalentemente dalla previsione di minori oneri tributari (€ 1.726.000);
- d) maggiori investimenti per € 580.000, derivanti essenzialmente dalla previsione di maggiori investimenti strumentali, originariamente previsti nel 2016 rinviati al 2017 (€ 581.000);
- e) maggiori rimborsi per € 244.000, derivanti da rimborsi di capitale già eseguiti da

alcuni fondi chiusi (€ 570.000) ai quali si contrappongono minori rimborsi di Titoli di Stato ed obbligazioni (- € 326.000).

C) Budget degli Investimenti

Il Budget degli Investimenti indica gli investimenti ripartiti per tipologia, per un importo totale netto di € 681.387.000, con un incremento netto, rispetto al Budget originario, di € 5.883.000, dovuto principalmente alla conclusione nell'anno 2017 di alcuni lavori incrementativi su fabbricati, inizialmente prevista entro l'anno 2016.

Gli investimenti, pari a complessivi € 1.005.961.000, sono suddivisi in investimenti finanziari per € 777.721.000 e in investimenti immobiliari (in forma diretta ed indiretta) per € 218.200.000 rimasti entrambi invariati rispetto al Budget originario, nonché in investimenti in beni materiali per € 8.905.000 che registrano un incremento di € 5.417.000 ed in beni immateriali per € 1.135.000 che registrano un incremento di € 140.000.

I disinvestimenti, pari a complessivi € 324.574.000, sono suddivisi in disinvestimenti finanziari per € 234.574.000, che registrano una riduzione di Euro 326.000 rispetto al Budget originario, e in disinvestimenti immobiliari (in forma diretta ed indiretta) per € 90.000.000 rimasti invariati rispetto al Budget originario.

D) Norme in materia di limiti di spesa, investimenti e *spending review*

Il Collegio evidenzia che nella relazione di accompagnamento al Budget 2017 prima revisione, il C.d.A. ha sottolineato che *"ferme restando le previsioni in materia di contenimento della spesa pubblica applicabili alla CNPADC"*, la Cassa non è tenuta al versamento a favore dell'Erario delle somme derivanti dai risparmi conseguiti per effetto della sentenza della Corte Costituzionale n. 7/2017, che ha dichiarato l'illegittimità costituzionale dell'articolo 8, comma 3, del decreto-legge 6 luglio 2012, n. 95 convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n.135, nella parte in cui prevede che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate annualmente dalla CNPADC ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato.

Nella predetta relazione, inoltre, il C.d.A. specifica che la Cassa *"si riserva di apportare le eventuali opportune modifiche al budget 2017, in sede di seconda revisione, tenuto conto della natura programmatica (e non autorizzativa) del documento, ed in considerazione degli approfondimenti sugli effetti della sentenza della Corte costituzionale n. 7/2017, ancora in corso"*.

Tutto ciò premesso, il Collegio dà atto che nel conto economico, come già evidenziato, è stato azzerato l'onere derivante dal versamento al bilancio dello Stato conseguente all'esercizio della facoltà prevista dall'art. 1, comma 417, della legge 27 dicembre 2013, n. 147, e s.m.i. (590.000 euro nel budget originario). Rispetto al Budget 2017, approvato dall'Assemblea il 30 novembre 2016, non sono state apportate ulteriori

variazioni direttamente riconducibili alle norme di contenimento della spesa pubblica. In proposito il Collegio invita la Cassa a completare gli approfondimenti sugli effetti della citata sentenza della Corte Costituzionale, al fine di consentire che la gestione corrente sia coerente con le disposizioni in materia di contenimento della spesa pubblica.

Il Collegio evidenzia, inoltre, che la Cassa ha tenuto conto delle disposizioni di cui all'art. 8 comma 15, del D.L. n. 78/2010, convertito dalla Legge n. 122/2010, in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili nonché di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari. La Cassa, come nel precedente esercizio, adempie a quanto disposto dai commi 7 e 8 dell'articolo 5 del decreto legge n. 95/2012, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 135/2012, in materia rispettivamente di "buoni pasto" e di ferie, riposi e permessi spettanti al personale.

In merito agli adempimenti di cui al D.Lgs. 91/2011 ed al D.M. 27.3.2013, i Sindaci rappresentanti ministeriali segnalano che i documenti redatti ai sensi di tali disposizioni devono intendersi come allegati al Budget statutario e non come documenti a sé stanti.

E) Conclusioni

L'asestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione; pertanto, tenendo conto delle osservazioni di cui sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della prima revisione del Budget 2017, così come proposta.

Roma, 4 aprile 2017

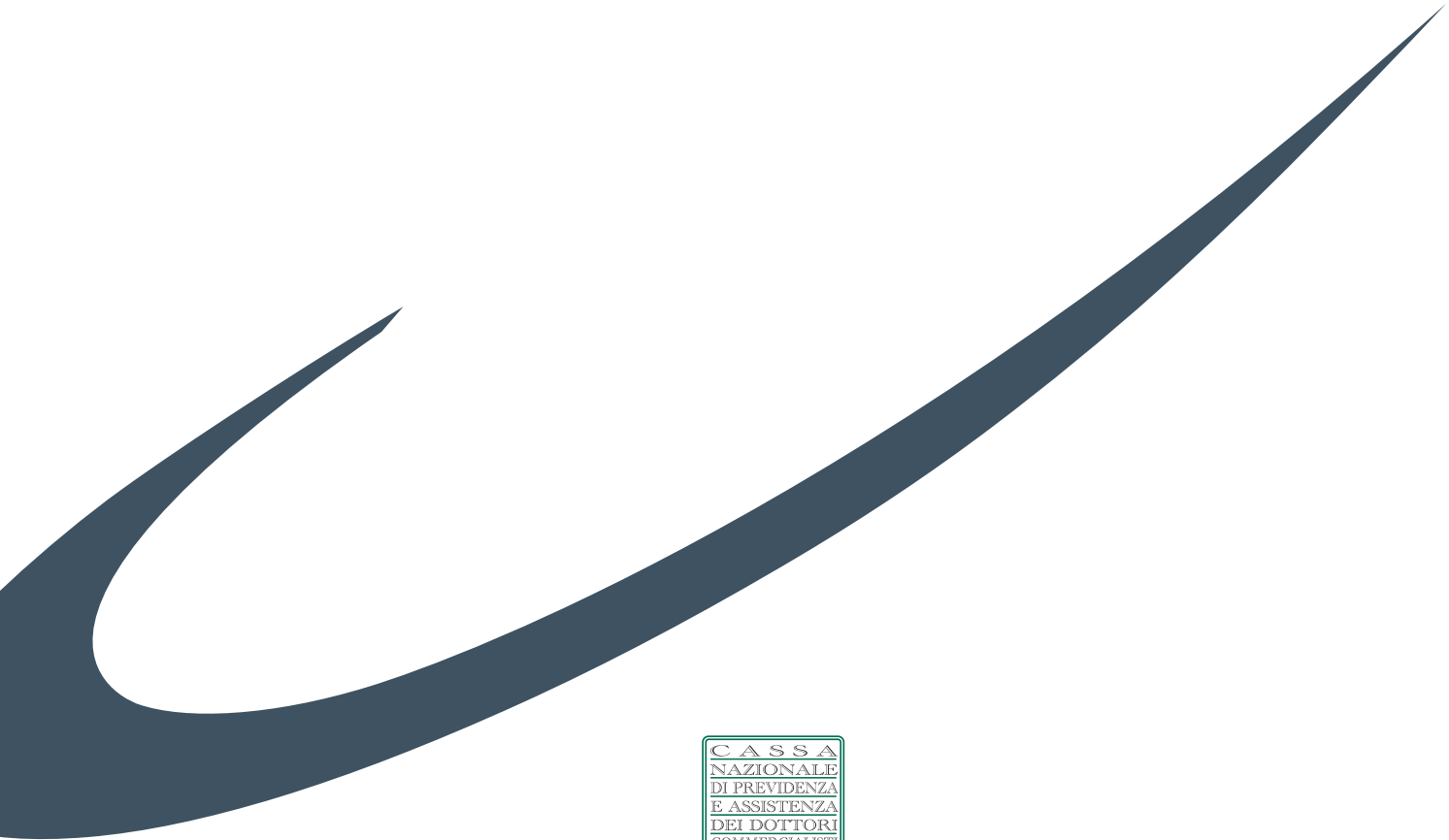
Il Collegio dei Sindaci

| | |
|--------------------|-------------------|
| Lucia Auteri | Presidente |
| Renato Tucci | Sindaco Effettivo |
| Giovanni Caminito | Sindaco Effettivo |
| Antonino Dattola | Sindaco Effettivo |
| Christian Graziani | Sindaco Effettivo |



ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO
(D. LGS. 30/6/1994 n. 509)
Via Mantova 1 - 00198 ROMA
CODICE FISCALE 80021670585

Vers. n. 2
Aprile 2017
Progetto Grafico CNPADC - Co.Art. srl



CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti