

A large, thick, blue abstract graphic that starts as a thin line on the left and curves upwards and to the right, ending in a sharp point. It frames the central text.

BUDGET 2015

SECONDA REVISIONE





INDICE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	5
BUDGET ECONOMICO	19
BUDGET FINANZIARIO	23
BUDGET DEGLI INVESTIMENTI	27
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	31



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

BUDGET
2015



BUDGET
2015

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 la seconda revisione al budget 2015 che sottopone, nella seduta del 26 novembre 2015, alla Vostra approvazione ai sensi dell'articolo 15.1, lettera b) dello Statuto e dell'art. 6.1 del succitato Regolamento.

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

- il budget economico (tavola 1), che è confrontato con la prima revisione al budget 2015 e con il conto economico del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014;
- il budget finanziario (tavola 2) confrontato con la prima revisione al budget 2015;
- il budget degli investimenti (tavola 3) confrontato con la prima revisione al budget 2015.

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

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

1. 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 citato 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.

2. Per quanto attiene alle disposizioni in materia di *spending review*, rinviando agli specifici paragrafi dei *master budget* precedenti, si rammenta esclusivamente che nell'anno 2014 la CNPADC, senza prestare acquiescenza, ha esercitato la facoltà prevista dall'art. 1, co. 417 della L. 27 dicembre 2013, n. 147 e s.m.i., provvedendo pertanto a corrispondere, nel 2014 e nel 2015, ad apposito capitolo del bilancio dello Stato, un importo pari al 15% dei "consumi intermedi" 2010 (589.297 in unità di euro).

Tale disposizione sostituisce tutta la normativa vigente in materia di contenimento della spesa pubblica, incluso l'art. 8, comma 3 del Decreto Legge 95/2012, convertito dalla Legge 135/2012.

L'esercizio di tale facoltà, nonché il conseguente versamento dell'importo sopra citato, non costituisce acquiescenza, anche con riferimento all'appello promosso dalla CNPADC dinanzi al Consiglio di Stato avverso la sentenza del TAR Lazio - Roma, Sez. III, 18 giugno 2013, n. 6103, restando pertanto immutato l'interesse della CNPADC alla ripetizione di quanto indebitamente versato. A tal proposito, si segnala che il Consiglio di Stato, con Ordinanza n. 02756/2015, ha sospeso il giudizio, ordinando la trasmissione immediata degli atti alla Corte Costituzionale, avendo rilevato "ragioni di non manifesta infondatezza della questione di legittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, d.l. 6 luglio 2012 n. 95, conv. in l. 7 agosto 2012 n.135, con riferimento alle norme della predetta disposizione... per violazione degli artt. 2, 3, 23, 35, 36, 38, 53, 97 Cost.", nella parte in cui si impone alle Casse, in forza della loro inclusione nell'Elenco Istat delle "pubbliche amministrazioni", di riversare risparmi di spesa al bilancio dello Stato.

3. La Cassa, 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 - previsto dall'Accordo relativo alla Contrattazione Collettiva di Secondo Livello ed al Premio Aziendale di Risultato - ad € 7,0.

BUDGET ECONOMICO

Il budget economico (tavola 1) presenta un avanzo corrente di circa € 381 milioni che evidenzia, rispetto alla prima revisione, un decremento di € 104 milioni principalmente derivante dall'onere incrementato della movimentazione netta del fondo oscillazione titoli per € 144 milioni parzialmente compensato da un miglior risultato netto previsto per la gestione del patrimonio mobiliare pari a € 21 milioni e dell'area istituzionale e di struttura per € 19 milioni.

Si rimanda l'analisi numerica di queste partite agli specifici commenti di seguito riportati.

A-1-a CONTRIBUTI SOGGETTIVI ED INTEGRATIVI

La stima aggiornata dei contributi soggettivi ed integrativi ammonta ad € 678.500, di cui € 404.269 per contributi soggettivi ed € 274.231 per contributi integrativi.

L'incremento dei contributi soggettivi ed integrativi è pari ad € 18.500 di cui € 11.598 per contributi soggettivi ed € 6.902 per contributi integrativi.

Esso deriva dalla riparametrazione degli stessi all'andamento dei volumi d'affari e dei redditi netti professionali dichiarati dai professionisti nel 2015 (produzione 2014).

A-1-d CONTRIBUTI DI RISCATTO

L'importo previsto pari a € 10,4 milioni (contro € 11,2 ml della prima revisione) evidenzia una riduzione di € 0,8 milioni che riflette principalmente un calo della previsione, sulla base del trend dei primi 8 mesi dell'anno, del numero di domande totali deliberate entro l'anno da 480 a 455.

A-1-e CONTRIBUTI DI RICONGIUNZIONE

L'importo a budget per il 2015 ammonta ad € 15,0 milioni (contro € 13,0 ml della prima revisione) ed evidenzia una riprevisione, basata sulle domande lavorate nella prima parte dell'anno, di un più elevato valore medio delle domande (che passa da € 68 a € 76).

A-5-a ALTRI PROVENTI - GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE

I proventi dell'area immobiliare ammontano complessivamente ad € 15.901 che includono un incremento di € 452 derivante essenzialmente dalla locazione dell'immobile sito in Roma Via Mercadante, acquisito nel mese di dicembre 2014, parzialmente compensato dall'incremento generale del tasso di sfittanza sul patrimonio.

A-5-b ALTRI PROVENTI - GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE

La previsione aggiornata dei proventi mobiliari a budget ammonta ad € 202,9 milioni con un incremento rispetto alla prima revisione per € 26,9 milioni dovuto a:

- realizzo di plusvalenze dal mese di marzo fino a settembre, essenzialmente su dismissioni di OICR, per € 29,3 milioni;
- incremento delle competenze bancarie relative al conto dedicato alla gestione del patrimonio mobiliare (€ 2,4 ml) scaturente sia dalla maggiore disponibilità iniziale dell'anno rilevata a consuntivo, sia dall'incremento dello spread contrattuale che con decorrenza dal 1° aprile 2015 passa dall'1,01% all'1,20%;
- incremento dei proventi delle polizze a capitalizzazione (€ 0,6 ml);
- incremento degli interessi da investimenti in liquidità (€ 0,3 ml);
- compensati parzialmente dalla contrazione degli interessi da titoli di stato (€ 4,0 ml) e delle retrocessioni riconosciute in favore della Cassa (€ 0,7 ml) nonché dal disaggio su acquisto titoli (€ 1 ml).

A-5-c ALTRI PROVENTI - DIVERSI

L'incremento è dovuto al parziale rilascio, pari ad € 2.217, del fondo oscillazioni titoli accantonato nel bilancio 2014.

B-7-a -1 PENSIONI ED ALTRE PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

L'incremento complessivo (€ 2.526) discende prevalentemente dall'aumento dei costi relativi all'erogazione di pensioni, per € 1.217, e dalle prestazioni assistenziali offerte dalla Cassa (€ 1.285). Con riferimento alle prestazioni assistenziali l'incremento è da attribuire essenzialmente all'introduzione del nuovo istituto del "contributo a sostegno della maternità".

B-7-b SERVIZI DIVERSI

La voce esprime un aumento netto di € 651 analizzabile come segue:

DESCRIZIONE	INCREMENTI	DECREMENTI	VARIAZIONE NETTA
Assistenza legale su contenziosi	479	-	479
Altre assistenze	108	(114)	(6)
Consulenze	21	-	21
Totale consulenze ed assistenze	608	(114)	494
Manutenzione e gestione del patrimonio immobiliare	592	(190)	402
Organi collegiali	-	(160)	(160)
Formazione ed altri costi del lavoro	15	-	15
Commissioni della banca depositaria	-	(130)	(130)
Altri oneri	55	(25)	30
TOTALE	1.270	(619)	651

Assistenza legale su contenziosi, altre assistenze e consulenze

La voce, nel suo complesso, è stata riprevista in aumento di € 494. Questa variazione riporta il dato 2015 in linea con il dato consuntivato nel bilancio 2014 (pari a € 0,9 ml) ed è principalmente dovuta all'incremento delle spese legali relative alla rappresentanza in giudizio per contenziosi dell'area previdenziale e contributiva.

Manutenzione e gestione del patrimonio immobiliare

L'incremento netto (€ 402) scaturisce principalmente dall'aumento degli oneri per manutenzione nell'ambito dell'implementazione del piano di valorizzazione degli immobili di proprietà della Cassa. Tale incremento è mitigato dalla riduzione degli oneri relativi alle provvigioni di agenzie di locazione (€ 117) che slittano parzialmente al 2016.

Organi collegiali

Il decremento della voce (€ 160) riflette la riduzione del numero delle Assemblee dei Delegati previste sino alla fine dell'esercizio corrente.

Commissioni della banca depositaria

La voce evidenzia una riduzione (€ 130) dovuta alla ricontrattazione degli oneri commissionali.

B-9 PERSONALE

Il costo del lavoro risulta di seguito dettagliato.

DESCRIZIONE	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE		BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	
	Importo	peso %	Importo	peso %
Retribuzioni lorde	7.023	70,3	6.945	71,1
Oneri sociali	1.926	19,3	1.908	19,6
Quota TFR	637	6,4	518	5,3
Altri costi (*)	397	4,0	393	4,0
TOTALE	9.983		9.764	

(*) Il dato del budget 2015 include la somministrazione di lavoro per € 100 .

12

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Relazione del Consiglio di Amministrazione

Come riportato nei documenti di budget relativi agli ultimi esercizi, a seguito della rapida crescita del patrimonio dell'Ente, della sua maggiore complessità derivante dall'ulteriore diversificazione e dai nuovi strumenti disponibili, dell'introduzione massiva della *digitalizzazione* e *dematerializzazione* dei processi in uno con la completa rivisitazione delle procedure operative aziendali, si è reso necessario un cambiamento nell'*expertise* professionale delle Risorse Umane, in particolare nelle aree degli investimenti mobiliari ed immobiliari e delle infrastrutture tecnologiche.

Il lieve incremento di € 0,2 milioni del costo del Personale stimato alla fine dell'esercizio riflette parte di tali interventi, che si ritiene possano completarsi ed andare a regime nel corso del successivo esercizio 2016.

La nuova previsione del Personale in forza al 31 dicembre 2015 è pari a 172 unità, di cui 8 portieri degli stabili di proprietà. Tale forza è così analizzabile:

DESCRIZIONE	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE
Direttore Generale	1	1
Dirigenti e Quadri	15	17
Impiegati	148	148
Portieri stabili di proprietà	8	8
TOTALE	172	174

B-10 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

L'aumento della voce (€ 210) è essenzialmente dovuto all'entrata in ammortamento del fabbricato sito in Roma in Via Mercadante acquistato nel mese di dicembre 2014.

B-12-b ACCANTONAMENTO AL FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

Il fondo oscillazione titoli incluso nella seconda revisione è relativo al portafoglio investito al 30 settembre 2015 prendendo a riferimento i valori di mercato alla stessa data.

Lo stesso ammonta ad € 241,8 milioni e fronteggia, per ragioni di carattere prudenziale, le minusvalenze implicite di seguito dettagliate per tipologia di strumento finanziario:

DESCRIZIONE	31/12/2014	ACCANTONAMENTI	UTILIZZI	STORNI	31/12/2015
ETF	8.384	3.823	(1.781)	-	10.426
GPM	-	15.520	-	-	15.520
OICR	114.718	126.869	(23.500)	(2.217)	215.870
TOTALE	123.102	146.212	(25.281)	(2.217)	241.816

Si evidenzia che l'ammontare del fondo rappresenta il 6,66% del totale del portafoglio di riferimento oggetto di valutazione.

B-13-a ACCANTONAMENTO AL FONDO EXTRA RENDIMENTO

L'accantonamento al fondo extra rendimento è diminuito di € 300, rispetto alla prima revisione, in virtù della rideterminazione puntuale del rendimento 2014 sulla base delle risultanze del bilancio approvato.

B-14-a ONERI DIVERSI DI GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE

L'incremento, pari ad € 366, è da attribuire agli oneri di gestione relativi all'immobile sito in Roma in Via Mercadante.

B-14-b ONERI DIVERSI DI GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE

L'incremento, pari ad € 541, discende essenzialmente dall'aumento degli oneri per commissione di gestione OICR.

C-16-d ALTRI PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La riduzione di € 294 è da attribuire essenzialmente alla riduzione della stima degli interessi su crediti recuperati.

E-20-a SANZIONI, MAGGIORAZIONI E PENALITÀ

L'incremento di € 3.653 scaturisce dai maggiori importi derivanti dagli esiti dell'acquisizione massiva dei dati reddituali trasmessi dall'Agenzia delle Entrate per il tramite della Convenzione in essere.

E-21-d IMPOSTE E TASSE DI ANNI PRECEDENTI

La variazione di € 677 è dovuta al ricalcolo puntuale delle imposte sul reddito 2014 effettuate in sede di predisposizione della dichiarazione fiscale.

E-21-e SOPRAVVENIENZE PASSIVE DIVERSE

La variazione in aumento di € 213 è da attribuire, principalmente, ai maggiori costi relativi alle spese addebitate dall'agente incaricato della riscossione dei ruoli.

E-22 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

L'incremento di € 5.775 è dovuto essenzialmente all'aumento delle imposte sul *capital gain* realizzato sulle dismissioni effettuate ed alle maggiori ritenute sugli interessi maturati sui conti correnti bancari.

BUDGET FINANZIARIO

I flussi di cassa sono esposti nella tavola 2.

Ponendo l'attenzione sugli incassi si riscontra un decremento di € 40.405 rispetto alle stime di prima revisione, dovuto essenzialmente alle minori entrate per contributi diretti derivanti dall'effetto dell'inclusione dell'approvazione di luglio 2015 da parte del Ministero Vigilante dell'istituto della rateizzazione per l'anno in corso.

L'incremento netto dei flussi di pagamento (per € 6.500) è dovuto principalmente a maggiori esborsi per prestazioni previdenziali ed assistenziali nonché per maggiori costi relativi a spese generali e commissioni di gestione fondi.

L'incremento della voce investimenti (per € 41.212), in termini finanziari, scaturisce sostanzialmente dal previsto reimpiego delle somme rinvenienti dai rimborsi e dalle dismissioni di strumenti finanziari effettuate nel periodo.

L'incremento della voce disinvestimenti (per € 227.583) è riferito alle operazioni di dismissione di OICR ed ETF eseguite in aprile.

L'incremento della voce rimborsi rispetto alle stime di prima revisione (per € 32.784) deriva dal rientro di operazioni di *Time Deposit* e da restituzione di quota capitale di fondi sottoscritti avvenuti dal mese di giugno a settembre.

La previsione aggiornata della consistenza liquida a fine dicembre 2015 è pari a € 781,3 milioni con un sostanziale incremento rispetto alla previsione precedente derivante da una differente allocazione temporale della strategia di investimento.

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto al budget di prima revisione, il budget degli investimenti, denota un incremento netto di € 60.572 che scaturisce, essenzialmente, dal previsto reimpiego delle risorse rinvenienti da rimborsi e disinvestimenti effettuati nel periodo.

Al lordo dei disinvestimenti, la previsione aggiornata complessiva degli investimenti a budget ammonta ad € 1.220.978 e riguarda per € 911.847 strumenti finanziari, per € 306.000 investimenti immobiliari, di cui € 56.000 diretti in immobili e € 250.000 indiretti in quote di fondi immobiliari, e per il residuo € 3.131 altri investimenti tecnici.

Con riferimento agli strumenti finanziari, la previsione di investimenti di € 911.847 comprende operazioni su fondi aperti (€ 599.637 di cui eseguiti al 30 settembre € 335.000), su fondi chiusi (€ 236.679 di cui eseguiti € 195.199), su titoli di Stato ed obbligazionari (€ 35.531 totalmente eseguiti) su ETF (€ 15.000 totalmente eseguiti) ed operazioni monetarie a breve termine (€ 25.000 totalmente eseguiti).

Relativamente al comparto immobiliare, gli investimenti a budget (€ 56 ml) sono, alla data 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.

La previsione di investimento in quote di fondi è pari a € 250.000 interamente sottoscritti. Al 30 settembre la parte richiamata è pari a € 72.948.

Gli investimenti tecnici immateriali (€ 1.256) sono relativi a licenze (€ 198) e ad oneri ad utilità pluriennale (€ 844) relativi in particolare a progetti riguardanti l'ulteriore digitalizzazione dei processi dell'Ente (€ 218), la *Business Intelligence* applicata all'area mobiliare (€ 339, di cui 166 in corso al 31/12/2014) e la gestione dei procedimenti amministrativi (€ 150 di cui € 140 in corso al 31/12/2014). La voce include inoltre (€ 214) gli oneri per il progetto di review del database istituzionale in corso al 31/12/2015.

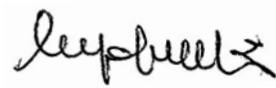
Gli investimenti materiali (€ 1.875) sono sostanzialmente riferiti per € 1.282 ad impianti di cui i principali sono: il rifacimento dell'anello antincendio sull'immobile di Lainate per € 308, la realizzazione degli impianti di contabilizzazione calore su vari immobili per € 329, l'adeguamento dell'impianto antincendio a Genova, Firenze e Roma per € 240 e la sostituzione dei gruppi frigo a Cremona per € 99 e la riqualificazione dell'impianto di condizionamento di Roma Via dell'Aeronautica per € 90.

Il budget dei disinvestimenti presenta un saldo pari ad € 612.152 e rappresenta sostanzialmente le operazioni di dismissione e rimborso di strumenti finanziari già effettuati nell'esercizio che hanno riguardato il rientro di operazioni di *Time Deposit* (€ 100 ml), la dismissione e rimborso di titoli obbligazionari (€ 204,1 ml), di OICR (€ 212,6 ml), di ETF (€ 37,6 ml) e di fondi chiusi (€ 7,8 ml).

Roma, 27 ottobre 2015

Il PRESIDENTE
del Consiglio di Amministrazione

Renzo Guffanti





cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

BUDGET ECONOMICO

BUDGET
2015

TAVOLA 1 BUDGET ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)

VOCE	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	VARIAZIONE	CONTO ECONOMICO 2014	
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	942.184	892.873	49.311	990.497
A - 1	Contributi a carico degli iscritti				
A - 1 - a	▶ contributi soggettivi ed integrativi	678.500	660.000	18.500	694.825
A - 1 - b	▶ contributi da pre-iscrizione	1.836	1.836	-	1.679
A - 1 - c	▶ contributi di maternità	8.554	8.554	-	8.195
A - 1 - d	▶ contributi di riscatto	10.400	11.220	(820)	6.914
A - 1 - e	▶ contributi di ricongiunzione	15.000	13.000	2.000	19.268
A - 1 - f	▶ contributi di solidarietà	5.707	5.707	-	5.538
A - 1 - g	▶ contributi di solidarietà L. 147/2013	1.070	1.070	-	1.095
A - 2 - 3	Variazioni delle rimanenze e dei lavori in corso				
A - 4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
A - 5	Altri proventi				
A - 5 - a	▶ gestione immobiliare	15.901	15.449	452	15.092
A - 5 - b	▶ gestione mobiliare	202.999	176.037	26.962	214.379
A - 5 - c	▶ diversi	2.217	-	2.217	23.512
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	(519.829)	(369.382)	(150.447)	(403.122)
B - 6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci				
B - 7	Per servizi				
B - 7 - a-1	▶ pensioni ed altre prestazioni istituzionali	(263.561)	(261.035)	(2.526)	(251.422)
B - 7 - a-2	▶ indennità di maternità	(8.554)	(8.554)	-	(8.195)
B - 7 - b	▶ servizi diversi	(13.116)	(12.465)	(651)	(11.222)
B - 8	Per godimento di beni di terzi	(76)	(76)	-	(68)
B - 9	Per il personale				
B - 9 - a	▶ salari e stipendi	(7.023)	(6.945)	(78)	(6.658)
B - 9 - b	▶ oneri sociali	(1.926)	(1.908)	(18)	(1.812)
B - 9 - c	▶ trattamento di fine rapporto	(637)	(518)	(119)	(504)
B - 9 - d	▶ trattamento di quiescenza e simili	(164)	(162)	(2)	(154)
B - 9 - e	▶ altri costi	(233)	(231)	(2)	(221)
B - 10	Ammortamenti e svalutazioni				
B - 10 - a	▶ ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.080)	(1.112)	32	(571)
B - 10 - b	▶ ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(5.787)	(5.545)	(242)	(5.527)
B - 10 - c	▶ altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
B - 10 - d	▶ svalutazioni dei crediti dell'attivo circ. e delle dispon. liquide	(400)	(400)	-	(14.162)
B - 11	Variazioni delle rimanenze				
B - 12	Accantonamenti per rischi				
B - 12 - a	▶ immobili	-	-	-	(8.211)
B - 12 - b	▶ oscillazione titoli	(146.212)	-	(146.212)	(37.670)
B - 13	Altri accantonamenti				
B - 13 - a	▶ extra-rendimento	(52.300)	(52.600)	300	(36.065)
B - 13 - b	▶ restituzione di contributi	(5.000)	(5.000)	-	(3.878)
B - 13 - c	▶ pensioni maturate	(3.000)	(3.000)	-	(6.641)
B - 13 - d	▶ rischi contrattuali	-	-	-	-
B - 13 - e	▶ restituzione contributo solidarietà L. 147/2013	(1.070)	(1.070)	-	(1.095)
B - 14	Oneri diversi di gestione				
B - 14 - a	▶ immobiliari	(3.470)	(3.104)	(366)	(3.253)
B - 14 - b	▶ mobiliari	(4.605)	(4.064)	(541)	(4.350)
B - 14 - c	▶ diversi	(1.615)	(1.593)	(22)	(1.443)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	422.355	523.491	(101.136)	587.375

20

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Budget Economico

VOCE		BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	VARIAZIONE	CONTO ECONOMICO 2014
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	7.068	7.387	(319)	8.629
C - 15	Proventi da partecipazioni				
C - 15 - a	▶ in imprese 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 - b	▶ da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - c	▶ da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - d	▶ proventi diversi dai precedenti	7.211	7.505	(294)	8.737
C - 16 - d-1	▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
C - 17	Interessi ed altri oneri finanziari				
C - 17 - a	▶ in imprese controllate e collegate e verso controllanti				
C - 17 - b	▶ altri	(143)	(118)	(25)	(108)
C - 17 - bis	Utili e perdite su cambi				
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' 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 - 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.				
E	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	(5.143)	(7.905)	2.762	(1.726)
E - 20	Proventi				
E - 20 - a	▶ sanzioni, maggiorazioni e penalità	5.838	2.186	3.653	6.304
E - 20 - b	▶ imposte e tasse di anni precedenti	-	-	-	60
E - 20 - c	▶ sopravvenienze attive diverse	46	-	46	2.769
E - 21	Oneri				
E - 21 - a	▶ restituzione e rimborsi di contributi	(9.500)	(9.500)	-	(9.511)
E - 21 - b	▶ restituzione del contributo di solidarietà	(47)	-	(47)	(310)
E - 21 - c	▶ minusvalenze da eliminazione di beni materiali	-	-	-	(56)
E - 21 - d	▶ imposte e tasse di anni precedenti	(677)	-	(677)	(5)
E - 21 - e	▶ sopravvenienze passive diverse	(803)	(590)	(213)	(977)
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	424.280	522.974	(98.694)	594.279
E - 22	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO (*)	(43.359)	(37.584)	(5.775)	(37.114)
	AVANZO CORRENTE	380.921	485.390	(104.469)	557.165
	DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO	(380.921)	(485.390)	104.469	(557.165)
E - 23	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-	-	-	-

(*) correnti

21

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Budget Economico



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

BUDGET FINANZIARIO

BUDGET
2015

TAVOLA 2 BUDGET FINANZIARIO

(importi in migliaia di euro)

DESCRIZIONE	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU
GIACENZA BANCARIA INIZIALE	916.621	1.119.020	1.104.673	1.163.578	1.322.481	1.176.060
INCASSI						
Contributi diretti	13.819	2.012	4.896	40.447	15.082	77.668
Contributi a ruolo	2.720	2.045	2.402	1.755	1.608	1.560
Ricongiunzioni e riscatti	2.801	1.243	1.663	2.954	4.205	2.127
Canoni di locazione e riaddebiti	2.258	1.192	717	2.102	996	546
Interessi, dividendi e retrocessioni	4.535	1.676	3.599	3.612	872	585
Interessi bancari	1.715	-	-	2.116	-	-
Altri diversi	-	-	-	-	-	-
TOTALE	27.848	8.168	13.277	52.986	22.763	82.486
PAGAMENTI						
Prestazioni previdenziali	(11.858)	(11.896)	(13.137)	(14.846)	(13.185)	(13.539)
Prestazioni assistenziali	(26)	(6.189)	(1.789)	(214)	(858)	(325)
Spese generali	(1.163)	(1.547)	(891)	(615)	(1.078)	(1.986)
Restituzione contributi	(30)	(1.684)	(2.919)	(3.045)	(1.419)	(1.097)
Indennità di maternità	-	(464)	(1.086)	(509)	(742)	(653)
Personale	(649)	(376)	(387)	(423)	(368)	(355)
Imposte e tasse	(92)	(4.241)	(31)	(23)	(50)	(4.736)
Ritenute fiscali e contributi	(11.605)	(6.375)	(6.206)	(6.283)	(6.244)	(6.178)
Altri diversi	-	(469)	(1.903)	(7)	-	(250)
TOTALE	(25.423)	(33.241)	(28.349)	(25.965)	(23.944)	(29.119)
INVESTIMENTI						
Immobiliari	(74)	(70)	(65)	-	-	(28.567)
Mobiliari	(4.120)	(11.452)	(1.366)	(95.534)	(145.080)	(49.126)
Strumentali	-	(369)	(18)	(167)	(160)	(157)
TOTALE	(4.194)	(11.891)	(1.449)	(95.701)	(145.240)	(77.850)
DISINVESTIMENTI						
Immobili	-	-	-	-	-	-
OICR ed altri strumenti	10.018	12.619	-	227.583	-	-
Titoli di Stato ed obbligazioni	194.150	-	-	-	-	-
TOTALE	204.168	12.619	-	227.583	-	-
RIMBORSI						
Titoli di Stato ed obbligazioni	-	9.998	-	-	-	-
Fondi alternativi	-	-	426	-	-	2.504
Deposito vincolato	-	-	75.000	-	-	-
TOTALE	-	9.998	75.426	-	-	2.504
GIACENZA BANCARIA FINALE	1.119.020	1.104.673	1.163.578	1.322.481	1.176.060	1.154.081
FLUSSO FINANZIARIO	202.399	(14.347)	58.905	158.903	(146.421)	(21.979)

24

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Budget Finanziario

LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	DIFFERENZA
1.154.081	881.568	866.364	851.342	801.444	662.895	916.621	916.621	-

30.823	2.202	14.801	38.466	67.743	345.800	653.759	703.912	(50.153)
1.300	1.785	1.629	1.995	1.640	1.952	22.391	21.032	1.359
2.621	3.214	1.378	581	844	1.538	25.169	17.534	7.635
2.471	325	693	1.662	872	770	14.604	14.986	(382)
5.697	470	5.126	22.931	5.947	22.677	77.727	77.727	-
2.839	-	-	2.097	-	-	8.767	7.631	1.136
-	-	-	-	-	-	-	-	-
45.751	7.996	23.627	67.732	77.046	372.737	802.417	842.822	(40.405)

(15.030)	(13.389)	(11.869)	(13.141)	(13.118)	(27.385)	(172.393)	(171.601)	(792)
(281)	(59)	(185)	(129)	(370)	(175)	(10.600)	(9.668)	(932)
(1.068)	(560)	(465)	(520)	(600)	(850)	(11.343)	(10.126)	(1.217)
(364)	(93)	(963)	(1.000)	(1.100)	(1.100)	(14.814)	(14.346)	(468)
(606)	(212)	(582)	(691)	(725)	(573)	(6.843)	(6.843)	-
(751)	(340)	(483)	(340)	(345)	(690)	(5.507)	(5.012)	(495)
(14)	(34)	(56)	(45)	(5.165)	(1.688)	(16.175)	(19.442)	3.267
(6.200)	(6.470)	(5.717)	(6.181)	(5.937)	(5.486)	(78.882)	(75.480)	(3.402)
-	-	-	(24)	(24)	(24)	(2.701)	(240)	(2.461)
(24.314)	(21.157)	(20.320)	(22.071)	(27.384)	(37.971)	(319.258)	(312.758)	(6.500)

-	-	(44.913)	(82.052)	(79.000)	(80.487)	(315.228)	(315.228)	-
(295.501)	(2.500)	(1.051)	(13.188)	(132.318)	(160.611)	(911.847)	(866.787)	(45.060)
(152)	(51)	(8)	(319)	(1.893)	(261)	(3.555)	(7.403)	3.848
(295.653)	(2.551)	(45.972)	(95.559)	(213.211)	(241.359)	(1.230.630)	(1.189.418)	(41.212)

-	-	-	-	25.000	25.000	50.000	50.000	-
-	-	-	-	-	-	250.220	22.637	227.583
-	-	-	-	-	-	194.150	194.150	-
-	-	-	-	25.000	25.000	494.370	266.787	227.583

-	-	-	-	-	-	9.998	9.998	-
1.703	508	2.643	-	-	-	7.784	-	7.784
-	-	25.000	-	-	-	100.000	75.000	25.000
1.703	508	27.643	-	-	-	117.782	84.998	32.784

881.568	866.364	851.342	801.444	662.895	781.302	781.302	609.052	172.250
---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

(272.513)	(15.204)	(15.022)	(49.898)	(138.549)	118.407	(135.319)	(307.569)	172.250
-----------	----------	----------	----------	-----------	---------	-----------	-----------	---------

25

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Budget Finanziario



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

BUDGET
2015

TAVOLA 3 BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

(importi in migliaia di euro)

INVESTIMENTI	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU
IMMATERIALI						
Licenze software	-	-	18	-	-	2
Oneri ad utilità pluriennale	49	-	-	-	50	-
Immobilizzazioni immateriali in corso	166	3	7	15	7	16
TOTALE	215	3	25	15	57	18
MATERIALI						
Fabbricati (costi incrementativi)	-	-	-	31	137	-
Impianti e macchinario	-	-	2	2	92	-
Mobili, arredi e macchine d'ufficio	-	8	9	-	-	-
Apparecchiature elettroniche	-	-	-	32	-	-
Impianti e lavori in corso	110	-	52	20	(83)	-
TOTALE	110	8	63	85	146	-
IMMOBILIARI						
Fabbricati (in forma diretta ed indiretta)	-	-	-	-	-	28.035
TOTALE	-	-	-	-	-	28.035
FINANZIARI						
Titoli di Stato ed obbligazionari, OICR ed altri strumenti	4.120	11.452	1.366	95.534	145.080	24.126
Operazioni di <i>time deposit</i> a breve termine	-	-	-	-	-	25.000
TOTALE	4.120	11.452	1.366	95.534	145.080	49.126
TOTALE INVESTIMENTI	4.445	11.463	1.454	95.634	145.283	77.179
DISINVESTIMENTI						
IMMOBILIARI						
Fabbricati (in forma diretta ed indiretta)	-	-	-	-	-	-
TOTALE	-	-	-	-	-	-
FINANZIARI						
Titoli di Stato ed obbligazionari, OICR ed altri strumenti	204.168	22.617	426	227.583	-	2.504
Operazioni di <i>time deposit</i> a breve termine	-	-	75.000	-	-	-
TOTALE	204.168	22.617	75.426	227.583	-	2.504
TOTALE DISINVESTIMENTI	204.168	22.617	75.426	227.583	-	2.504
TOTALE GENERALE	(199.723)	(11.154)	(73.972)	(131.949)	145.283	74.675

28

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Budget degli Investimenti

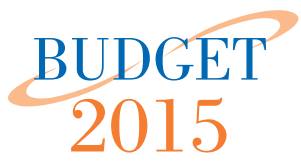
LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	VARIAZIONE
10	-	54	55	59	-	198	198	-
13	30	-	119	94	489	844	875	(31)
-	-	14	110	155	(279)	214	-	214
23	30	68	284	308	210	1.256	1.073	183
131	-	-	8	-	-	307	5.006	(4.699)
7	10	19	699	451	-	1.282	1.284	(2)
-	-	-	3	10	-	30	20	10
-	5	183	36	-	-	256	236	20
99	-	-	110	(308)	-	-	-	-
237	15	202	856	153	-	1.875	6.546	(4.671)
-	-	44.913	87.017	73.017	73.018	306.000	306.000	-
-	-	44.913	87.017	73.017	73.018	306.000	306.000	-
295.501	2.500	1.051	13.188	132.318	160.611	886.847	646.787	240.060
-	-	-	-	-	-	25.000	200.000	(175.000)
295.501	2.500	1.051	13.188	132.318	160.611	911.847	846.787	65.060
295.761	2.545	46.234	101.345	205.796	233.839	1.220.978	1.160.406	60.572
LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2015 SECONDA REVISIONE	BUDGET 2015 PRIMA REVISIONE	VARIAZIONE
-	-	-	-	25.000	25.000	50.000	50.000	-
-	-	-	-	25.000	25.000	50.000	50.000	-
1.703	508	2.643	-	-	-	462.152	226.785	235.367
-	-	25.000	-	-	-	100.000	75.000	25.000
1.703	508	27.643	-	-	-	562.152	301.785	260.367
1.703	508	27.643	-	25.000	25.000	612.152	351.785	260.367
294.058	2.037	18.591	101.345	180.796	208.839	608.826	808.621	(199.795)



cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

BUDGET
2015



BUDGET
2015

Relazione del Collegio Sindacale alla seconda revisione del Budget 2015

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

Signori Delegati,

abbiamo esaminato la proposta di seconda revisione del Budget 2015, espressa in migliaia di Euro, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 ottobre 2015, consegnata al Collegio Sindacale nei termini previsti dallo Statuto.

La relazione accompagnatoria predisposta dal Consiglio di Amministrazione illustra e motiva le variazioni apportate al Budget Economico, al Budget Finanziario e al Budget degli Investimenti.

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

A) Budget Economico

Presenta un avanzo corrente di € 380.921, in decremento di € 104.469, rispetto alla prima revisione del Budget 2015 approvata dall'Assemblea dei Delegati del 22 aprile 2015, per le motivazioni esposte dal Consiglio di Amministrazione per singoli costi e proventi. Tale decremento è prevalentemente dovuto alla previsione di un accantonamento a fondo oscillazione titoli di € 146.212, determinato prendendo a riferimento i valori del portafoglio titoli investito al 30 settembre 2015, parzialmente compensato dall'incremento delle previsioni di incasso dei contributi soggettivi ed integrativi (+ € 18.500) e dei proventi della gestione mobiliare (+ € 26.962).

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

B) Budget Finanziario

Espone, in presenza di una diminuzione della giacenza di cassa di € 135.319 rispetto al saldo iniziale, una disponibilità complessiva prevista a fine anno di € 781.302. Tale ultimo importo - superiore in termini assoluti di € 290.760 rispetto alla previsione del Budget originario e di € 172.250 rispetto alla prima revisione del Budget - si forma in seguito ad un maggior saldo iniziale di cassa rispetto al Budget originario (€ 916.621, contro € 693.034), nonché a previsioni di maggiori incassi (€ 443.011), in prevalenza per disinvestimenti di Titoli di Stato, obbligazionari e OICR (€ 444.370), cui si contrappongono maggiori pagamenti (€ 375.838), in prevalenza per

33

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Relazione del Collegio Sindacale

investimenti mobiliari (€ 358.613).

C) Budget degli Investimenti

Indica gli investimenti ripartiti per tipologia, per un importo totale netto di € 608.826, con un decremento rispetto al Budget originario di € 74.449 ed un decremento di € 199.795 rispetto alla prima revisione del Budget.

Gli investimenti, pari a € 1.220.978, sono suddivisi in investimenti finanziari per € 911.847 (di cui € 25.000 per operazioni di time deposit a breve termine), in investimenti immobiliari (diretti ed indiretti) per € 306.000, nonché in investimenti in beni materiali e immateriali per complessivi € 3.131.

I disinvestimenti, pari a € 612.152, sono suddivisi in disinvestimenti finanziari per € 562.152 (di cui € 100.000 per rientro di operazioni di time deposit a breve termine) e disinvestimenti immobiliari (diretti ed indiretti) per € 50.000.

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

La Cassa ha esercitato la facoltà prevista dall'art. 1, comma 417, della Legge 27 dicembre 2013, n. 147 (Legge di Stabilità 2014), come modificato dall'art. 50, comma 5, del decreto legge 24 aprile 2014, n. 66, convertito in Legge 23 giugno 2014, n. 89, effettuando il versamento, all'apposito capitolo dell'entrata del bilancio dello Stato, dell'importo di € 589.297 (in unità di Euro), determinato in misura pari al 15% dei consumi intermedi anno 2010.

Nella relazione di accompagnamento al Budget 2015, seconda revisione, il C.d.A. ha precisato che il suddetto versamento è effettuato, come già negli anni precedenti, senza prestare acquiescenza, atteso che la Cassa ritiene le disposizioni richiamate lesive dei principi di autonomia gestionale, organizzativa e contabile di cui al D.Lgs. 509/1994.

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.

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

E) Conclusioni

L'assestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione; pertanto, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della revisione del Budget 2015

34

BUDGET 2015 - Seconda Revisione
Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale alla seconda revisione del Budget 2015 - novembre 2015

Pagina 2

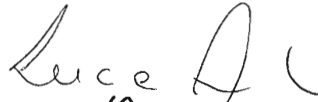
così come propostaVi.

Roma, 10 novembre 2015

Il Collegio dei Sindaci

Lucia Auteri

Presidente




Roberto Alessandrini

Sindaco Effettivo



Michele Di Bartolomeo

Sindaco Effettivo



Pasquale Mazza

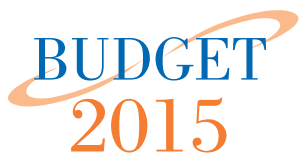
Sindaco Effettivo



Monica Petrella

Sindaco Effettivo



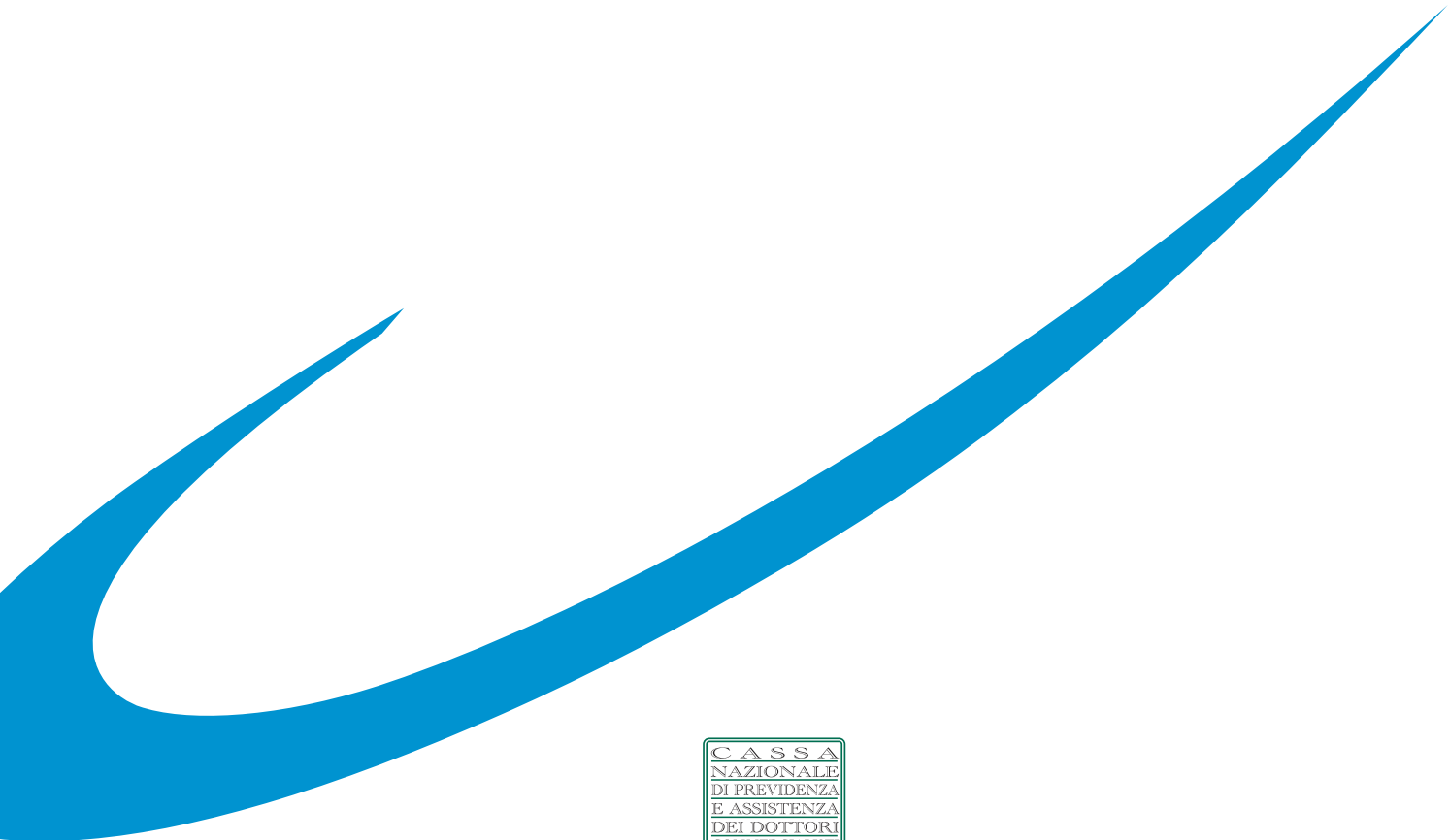


BUDGET
2015



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

Vers. n. 3
Novembre 2015
Progetto Grafico CNPADC - Co.Art srl



CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti