



*ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)*

*ASSEMBLEA DEI DELEGATI DEL 30 NOVEMBRE 2010*

## **BUDGET 2010**

SECONDA REVISIONE

*Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza  
a favore dei Dottori Commercialisti*

Via della Purificazione 31  
00187 – ROMA

---

Colleghe e Colleghi Delegati,

i documenti che si sottopongono al Vostro esame contengono le proposte di seconda revisione del budget 2010. Le relative tavole sono state predisposte in migliaia di Euro e riguardano:

- il budget economico (tavola 1), che è confrontato con il budget originario, con quello della prima revisione e con il conto economico del bilancio 2009;
- il budget finanziario (tavola 2) ed il budget degli investimenti (tavola 3), che sono confrontati con il budget della prima revisione.

## **BUDGET ECONOMICO**

Il budget economico (tavola 1) presenta un avanzo corrente di € 429.276 che evidenzia, rispetto alla prima revisione, un incremento di € 30.675 prevalentemente scaturente dagli effetti delle variazioni riguardanti l'area mobiliare.

Di seguito vengono analizzate tutte le variazioni proposte che, ove non diversamente indicato, sono espresse in migliaia di Euro.

### *A-1-e CONTRIBUTI DI RICONGIUNZIONE*

L'incremento (€ 5.800) scaturisce dalla previsione aggiornata delle domande che si prevede verranno deliberate nel corso del 2010 (350 contro 250 della prima revisione, ad un valore medio invariato di € 58,0).

### *A-5-a LOCAZIONE DI IMMOBILI*

Per tale voci di ricavo non vengono proposte variazioni. Si evidenzia, relativamente all'immobile di Roma (ad uso commerciale) sito in Via Mantova n. 24, che sono in avanzato stato di definizione le trattative per la locazione a primaria società, i cui effetti economici sono previsti nel budget 2011.

### *A-5-b PROVENTI DA GESTIONE MOBILIARE*

L'incremento netto dei proventi mobiliari ammonta, nel suo complesso, ad € 23.543 e riflette le seguenti variazioni:

- maggiori plusvalenze per € 9.306 derivanti dalla vendita di OICR ed ETF (€ 4.760), dalla dismissione di titoli obbligazionari (€ 2.989 di cui € 352 su obbligazioni strutturate, € 521 su obbligazioni estere ed € 2.116 su titoli di Stato) e di un mandato di gestione patrimoniale (€ 1.557), nonché minusvalenze sul rimborso di un'obbligazione estera (€ 30);
- decremento (€ 11.600) degli interessi su titoli di Stato ed obbligazionari, dovuto alla riparametrazione sia dei tassi medi di interesse (lordi) sia della consistenza di portafoglio;
- previsione di un differenziale positivo sulle gestioni patrimoniali (€ 25.000) rispetto ad un sostanziale pareggio previsto nel budget originario, alla luce delle evidenze della situazione economica del primo semestre 2010 (differenziale positivo di € 13,4 ml);
- più consistenti dividendi (€ 1.000) su ETF azionari ed OICR, minori commissioni di retrocessione (€ 200), nonché previsione di minori disaggi (€ 313) ed aggi su titoli (€ 380).

*B-7-b SERVIZI DIVERSI*

Emerge, nel suo complesso, un minor costo € 493 così analizzabile:

DESCRIZIONE	INCREMENTI	DECREMENTI	VARIAZIONE
Oneri su progetti	-	(499)	(499)
Manutenzione e gestione degli immobili	163	-	163
Consulenze ed assistenze	39	(170)	(131)
Altri costi	44	(70)	(26)
<i>TOTALE</i>	246	(739)	(493)

*Oneri su progetti*

La fase esecutiva della gestione ottico-documentale sarà avviata nel mese di novembre (inizialmente relativamente al protocollo informatico e all'archivio digitale, i quali saranno seguiti dall'implementazione, sulla nuova piattaforma documentale, di alcuni tra i principali processi operativi). Nel budget 2010 sono previsti, per tali finalità, oneri per € 181 per la fase di avvio del progetto e per l'implementazione della piattaforma di gestione documentale.

La riduzione tecnica di € 499 è conseguente ai tempi di esperimento della procedura di gara europea, già bandita per l'assegnazione delle attività di "rasterizzazione" del patrimonio documentale della Cassa; tali attività saranno effettuate e completate nel corso del prossimo esercizio.

*Manutenzione e gestione degli immobili*

L'incremento della voce (€ 163) scaturisce da:

- lavori a fini rilocativi (Roma per € 32), interventi su intonaci e rivestimenti (Roma per € 20) e maggiori oneri per la manutenzione degli archivi compattabili (Sede per € 16).
- manutenzioni su impianti di condizionamento (Bologna per € 2 e Napoli per € 4), tecnologici (Milano per € 14), elettrici (Napoli per € 7) ed elevatori (Napoli per € 4);
- interventi idraulici (Napoli per € 10 e Roma per € 7), riparazione di reti antincendio (Napoli per € 12), rifacimento di servizi igienici (Roma per € 8), interventi su parti comuni (Milano per € 19, Castelmella per € 1, Napoli per € 4 e Roma per € 2) e costi consortili (Napoli per € 1).

*Consulenze ed assistenze*

La voce denota un decremento di € 131.

Lo stesso scaturisce, da un lato, dai maggiori costi per € 39 riferibili alla progettazione e direzione lavori (Roncadelle per € 7, Modena per € 6 e Cremona per € 5), ad incarichi professionali per assistenza tecnica (Roma per € 3, Cremona per € 1 e Lainate per € 14) e per la redazione di attestati di certificazione energetica (Modena per € 3); dall'altro, da minori oneri per consulenze ed assistenze (€ 170) derivanti dal riposizionamento al budget 2011 del progetto di continuità nell'attività aziendale (*disaster recovery plan*).

*Altri costi*

La voce si riduce di € 26, per effetto sia minori oneri per € 70 (riguardanti corsi di formazione del personale dipendente per € 68 e voci minori per € 2) sia maggiori costi di € 44 riferibili a manutenzione di attrezzature d'ufficio (€ 13), inserzioni (€ 12), vigilanza e pulizia (€ 10), canoni di assistenza (€ 4) ed oneri per la ricerca e selezione di personale (€ 5).

*B-8 GODIMENTO DI BENI DI TERZI*

Il decremento (€ 31) scaturisce sostanzialmente da minori oneri di noleggio inerenti l'impianto telefonico e macchine d'ufficio.

*B-9 COSTO DEL LAVORO*

Il costo del lavoro (€ 9.164) presenta una riduzione di € 170 ml rispetto alle originarie previsioni. La stessa è sostanzialmente riferibile alla mancata assunzione del vice Direttore Generale. La forza prevista a fine 2010 - inclusi i 10 portieri degli stabili - è pari a 173 unità (contro 171 unità della prima revisione) e denota un incremento netto di 2 unità scaturente da assunzioni a tempo determinato - in sostituzione di maternità - nell'area previdenziale.

*B-10 b AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI*

La diminuzione della voce (€ 568) scaturisce, in particolare, dal riposizionamento al budget 2011 degli ammortamenti (per € 476) dell'immobile in Roma di Via Mantova 24 (tenuto conto che la sua locazione decorrerà dall'esercizio 2011) e dalla riparametrazione degli ammortamenti delle apparecchiature elettroniche (€ 100) all'effettiva consistenza dei relativi investimenti.

*B-14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE*

La voce evidenzia una riduzione di € 149.

La stessa consegue, da un lato, da maggiori imposte sostitutive (€ 952) sulle plusvalenze derivanti dalle dismissioni di strumenti finanziari, da più elevate ritenute fiscali su dividendi (€ 125) e depositi bancari (€ 118), nonché da maggiori oneri per l'ICI (€ 136 riguardanti l'immobile di Roma in Via Mantova 24); dall'altro riflette minori ritenute per effetto della previsione di minori interessi su titoli di Stato ed obbligazionari (€ 1.450), nonché minori imposte stimate su disaggi (€ 138).

Si rilevano, altresì, maggiori oneri per € 108 (€ 95 per l'organizzazione e partecipazione a convegni ed € 13 per acquisto di generi di consumo e materiali di uso corrente).

*C-16-d PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI*

L'incremento (€ 440) consegue ai più elevati interessi bancari (lordi) correlati alla maggiore giacenza media prevista rispetto alle previsioni originarie.

*C-17-b INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI*

L'incremento (€ 220) si riferisce a maggiori oneri e commissioni bancarie riferibili sia ad operazioni di compravendita di titoli sia all'emissione di MAV (area istituzionale).

*E-20-c SOPRAVVENIENZE ATTIVE DIVERSE*

L'aumento (€ 111) scaturisce dal recupero di sgravi contributivi (€ 38) e di crediti verso ex pensionati (€ 59), nonché da altri recuperi minori per € 14 (prevalentemente riferibili all'area immobiliare per recupero di oneri da conduttori).

*E-21-b RESTITUZIONE DEL CONTRIBUTO DI SOLIDARIETA'*

L'incremento (€ 143) consegue ai maggiori costi per effetto delle operazioni di conguaglio relative alla restituzione del contributo di solidarietà (quinquennio 2004-2008).

**E-21-d SOPRAVVENIENZE PASSIVE DIVERSE**

L'aumento della voce (€ 152) discende da oneri per attività di consulenza ed assistenza (€ 112 di cui € 89 per quella legale, € 5 per l'area istituzionale ed € 18 per il servizio di *call center* tecnico), da costi inerenti l'area immobiliare (€ 28 essenzialmente per lavori di manutenzione) ed istituzionale (€ 12 per indennità di maternità).

**E-22 IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO**

L'aumento (€ 115) riguarda l'IRES e riflette maggiori proventi tassabili sia mobiliari (ETF) sia immobiliari (rendita catastale dello stabile di Via Mantova 24 acquistato a fine 2009).

**BUDGET FINANZIARIO**

I flussi di cassa sono esposti nella tavola 2.

Focalizzando l'attenzione sugli incassi si riscontra un loro decremento (€ 8.655), dovuto essenzialmente alla previsione di minori cedole su titoli (€ 7.059). L'incremento dei pagamenti (€ 4.021) è dovuto essenzialmente, da un lato, a minori esborsi per restituzione del contributo di solidarietà (€ 2.001) e, dall'altro, da maggiori ritenute fiscali (€ 3.440 prevalentemente sulle pensioni per effetto della maggiore aliquota media fiscale riscontrata rispetto alle previsioni iniziali), e da maggiori imposte sostitutive sulle dismissioni mobiliari (€ 1.906).

In termini finanziari l'incremento della voce investimenti (€ 260.473) scaturisce sostanzialmente dai maggiori investimenti mobiliari (€ 356.269) e dai minori investimenti immobiliari (€ 95.971).

I primi sono riferibili ad obbligazioni per € 96.316, ad OICR per € 214.999, ad operazioni di "pronti contro termine" per € 44.954. I secondi riflettono essenzialmente la previsione di minori esborsi per investimenti (€ 96.000) rispetto alle originarie previsioni (€ 100.000), tenuto conto del pagamento di € 4.000 - previsto a dicembre nella misura di un quinto - relativamente all'investimento di € 20.000 nel fondo immobiliare di diritto italiano (di tipo chiuso ed a distribuzione di proventi) denominato "Fondo investimenti per l'abitare", gestito dalla Cassa Depositi e Prestiti ed impegnato in progetti di edilizia residenziale sociale (*social housing*).

L'aumento dei disinvestimenti (€ 258.401) discende dalla dismissione di titoli di Stato ed obbligazionari (€ 82.941 di cui € 35.353 su note strutturate ed € 47.588 su obbligazioni), di una gestione patrimoniale (€ 75.210) e di OICR (€ 100.250).

Il budget finanziario, se osservato nel suo complesso, presenta un decremento della liquidità di € 38,2 milioni. La previsione aggiornata della consistenza liquida a fine dicembre 2010 è pari a € 671,1 milioni, minore di € 5,5 milioni rispetto a quella prevista nella prima revisione del budget 2010 (€ 665,6 milioni); in tale budget, infatti, si ipotizzava una complessiva riduzione della liquidità di € 43,7 milioni, sulla base di una liquidità iniziale di € 709,3 milioni.

Emerge pertanto tra i due budget una variazione negativa del flusso liquido che, in termini assoluti, ammonta ad € 5,5 milioni.

**BUDGET DEGLI INVESTIMENTI**

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto alla prima revisione lo stesso denota un incremento di € 276.028 che scaturisce, essenzialmente, dai maggiori investimenti mobiliari menzionati nel commento al budget finanziario, oltre che dalla diminuzione di quelli riguardanti il comparto immobiliare (€ 80.000, tenuto conto dell'investimento di € 20.000 nel fondo immobiliare).

Gli investimenti immobiliari, per l'importo di € 80.000, sono stati riposizionati nel budget 2011 tenuto conto che l'art.8, comma 15, del decreto legge 78/2010 (convertito con modificazioni nella legge 122/2010) ha istituito una disciplina sulle operazioni immobiliari degli Enti previdenziali privatizzati, i cui contenuti sono demandati ad un decreto non regolamentare - al momento non ancora emanato - del Ministro del Lavoro e delle Politiche sociali di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze.

La previsione aggiornata del budget degli investimenti ammonta ad € 1.095.431 e riguarda, per € 1.070.636, strumenti finanziari, per € 20.000 investimenti immobiliari nel menzionato fondo, per € 2.319 spese incrementative sui fabbricati e, per il residuo di € 2.476, altri investimenti tecnici.

Con riferimento agli strumenti finanziari, gli investimenti di € 1.070.636 si riferiscono a titoli di Stato ed obbligazionari (€ 361.680), OICR esteri armonizzati (€ 530.000), gestioni patrimoniali (€ 60.000), ETF esteri armonizzati (€ 34.002) ed operazioni di "pronti contro termine" (€ 84.954), e sono così analizzabili:

- eseguiti per € 985.636 (€ 361.680 in titoli di Stato ed obbligazionari, € 445.000 in OICR, € 60.000 in gestioni patrimoniali, € 34.002 in ETF ed € 84.954 in "pronti contro termine");
- impegnati per € 85.000 (OICR con esecuzione prevista tramite piani di accumulo tra novembre e dicembre 2010).

Relativamente al comparto immobiliare, l'ammontare di € 2.319 attiene a spese incrementative riguardanti oneri capitalizzati su attività di progettazione e migliorie per lavori di ristrutturazione, prevalentemente riferibili alla nuova sede di Roma (€ 1.841, di cui € 1.690 su lavori) ed allo stabile di Via Mantova 24 (€ 310, di cui € 300 su lavori). Sono stati, inoltre, riposizionati al budget 2011 i lavori di rifacimento (€ 344) di un'autorimessa su uno stabile in Roma.

Gli altri investimenti tecnici (€ 2.476), infine, sono relativi per € 1.624 ad impianti (di cui € 1.495 in corso di esecuzione sulla nuova sede di Roma), per € 524 a licenze *software* (di cui € 124 per il progetto di lettura ottico-documentale), per € 308 ad apparecchiature elettroniche e, per € 20, a mobili ed arredi.

Pur in presenza di tali operazioni d'investimento si prevede, comunque, un'elevata liquidità bancaria a fine dicembre (circa € 671 ml), in considerazione anche della temporizzazione degli incassi delle eccedenze contributive.

Roma, 26 ottobre 2010

IL PRESIDENTE  
del Consiglio di Amministrazione  
Walter Anedda

TAVOLA 1  
BUDGET ECONOMICO 2010  
(importi in migliaia di Euro)

VOCE	BUDGET 2010 (SECONDA REVISIONE)	BUDGET 2010 (PRIMA REVISIONE)	VARIAZIONE	BUDGET 2010 (ORIGINARIO)	CONTO ECONOMICO 2009
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
<b>A</b>	<b>658.990</b>	<b>639.647</b>	<b>29.343</b>	<b>616.269</b>	<b>777.063</b>
- Contributi a carico degli iscritti	515.052	515.052	-	515.052	511.307
- contributi soggettivi ed integrativi	3.100	3.100	-	3.100	2.193
- contributi da pre-iscrizione	7.200	7.200	-	7.200	8.010
- contributi di maternità	18.110	18.110	-	18.110	20.982
- contributi di riscatto	20.300	14.500	5.800	11.250	16.190
- contributi di ricongiunzione	5.200	5.200	-	5.200	4.749
- contributi di solidarietà					
- Variaz. rimanenze e lavori in corso					
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni					
- Altri proventi	15.298	15.298	-	15.298	15.335
- gestione immobiliare	84.680	61.137	23.543	41.059	48.188
- gestione mobiliare	50	50	-	-	150.109
- diversi					
<b>B</b>	<b>(244.983)</b>	<b>(246.394)</b>	<b>1.411</b>	<b>(241.874)</b>	<b>(231.181)</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci					
- Per servizi					
- per prestazioni istituzionali	(194.182)	(194.182)		(194.182)	(182.864)
- per indennità di maternità	(7.200)	(7.200)		(7.200)	(8.010)
- per altri servizi	(11.504)	(11.997)	493	(11.641)	(9.332)
- Per godimento di beni di terzi	(29)	(60)	31	(60)	(46)
- Per il personale					
- salari e stipendi	(6.498)	(6.620)	122	(6.620)	(6.206)
- oneri sociali	(1.794)	(1.827)	33	(1.827)	(1.714)
- trattamento di fine rapporto	(504)	(513)	9	(513)	(468)
- trattamento di quiescenza e simili	(174)	(178)	4	(178)	(141)
- altri costi	(194)	(196)	2	(196)	(108)
- Ammortamenti e svalutazioni:					
- ammortamenti immobilizzazioni immateriali	(236)	(236)		(236)	(85)
- ammortamenti immobilizzazioni materiali	(3.867)	(4.435)	568	(3.959)	(3.892)
- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(150)	(150)		(150)	-
- svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante					
- Variazioni rimanenze					
- Accantonamenti per rischi					
- per oscillazione titoli					
- Altri accantonamenti					
- per pensioni maturate	(3.000)	(3.000)		(2.200)	(3.418)
- per restituzione di contributi	(4.000)	(4.000)		(4.000)	(3.261)
- rinnovo del contratto di lavoro	(253)	(253)		(253)	-
- Oneri diversi di gestione	(11.398)	(11.547)	149	(8.659)	(11.616)
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>424.007</b>	<b>393.253</b>	<b>30.754</b>	<b>374.395</b>	<b>545.881</b>

TAVOLA 1  
BUDGET ECONOMICO 2010  
(importi in migliaia di Euro)

VOCE	BUDGET 2010 (SECONDA REVISIONE)	BUDGET 2010 (PRIMA REVISIONE)	VARIAZIONE	BUDGET 2010 (ORIGINARIO)	CONTO ECONOMICO 2009
<b>C</b>	<b>11.816</b>	<b>11.596</b>	<b>220</b>	<b>7.753</b>	<b>13.539</b>
	<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>				
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 che non cost. partecipazioni				
C - 16 - b	- da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non cost. partecipazioni	12.053	440	8.210	15.068
C - 16 - c	- da titoli iscritti nell'attivo circolante che non cost. partecipazioni				
C - 16 - d	- proventi diversi dai precedenti				
C - 17	- Interessi ed altri oneri finanziari	(457)	(220)	(457)	(1.529)
C - 17 - a	- interessi e commissioni ad imprese controllate e collegate				
C - 17 - b	- altri				
C - 17 - bis	- Utili e perdite su cambi				
<b>D</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
D - 18	- Rivalutazioni :				
D - 18 - a	- di partecipazioni				
D - 18 - b	- di immobilizzazioni finanziarie che non cost. partecipazioni				
D - 18 - c	- di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partecipazioni				
D - 19	- Svalutazioni :				
D - 19 - a	- di partecipazioni				
D - 19 - b	- di immobilizzazioni finanziarie che non cost. partecipazioni				
D - 19 - c	- di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partecipazioni				
<b>E</b>	<b>PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>	<b>(1.851)</b>	<b>(184)</b>	<b>1.656</b>	<b>(27.757)</b>
E - 20	- Proventi:				
E - 20 - a	- sanzioni, maggiorazioni e penalità	2.344	-	2.344	2.164
E - 20 - b	- imposte e tasse di anni precedenti	-	-	-	1
E - 20 - c	- sopravvenienze attive diverse	113	111	-	509
E - 21	- Oneri:				
E - 21 - a	- restituzione contributi	(4.000)	-	(4.000)	(7.390)
E - 21 - b	- restituzione contributo di solidarietà	(143)	(143)	-	(22.594)
E - 21 - c	- minusvalenze da eliminazione di beni materiali	-	-	-	(3)
E - 21 - d	- imposte e tasse di anni precedenti	-	-	-	(3)
E - 21 - e	- sopravvenienze passive diverse	(165)	(152)	-	(441)
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>403.182</b>	<b>30.790</b>	<b>350.492</b>	<b>531.664</b>
	<b>IMPOSTE SUL REDDITO (correnti)</b>	<b>(4.696)</b>	<b>(115)</b>	<b>(4.581)</b>	<b>(4.876)</b>
<b>E - 22</b>	<b>AVANZO CORRENTE</b>	<b>398.601</b>	<b>30.675</b>	<b>375.911</b>	<b>526.788</b>
	<b>DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO</b>	<b>(398.601)</b>	<b>(30.675)</b>	<b>(375.911)</b>	<b>(526.788)</b>
<b>E - 23</b>	<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>				

TAVOLA 2  
BUDGET FINANZIARIO 2010  
(Importi in migliaia di Euro)

DESCRIZIONE	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2010 (SECONDA REVISIONE)	BUDGET 2010 (PRIMA REVISIONE)	VARIAZIONE
<b>GIACENZA BANCARIA INIZIALE</b>	709.320	701.424	720.458	620.783	603.598	486.348	427.280	393.768	357.532	450.708	414.822	388.567			
<b>INCASSI</b>															
Contributi diretti	10.777	2.204	2.900	2.364	6.082	63.825	3.240	2.183	1.920	23.039	42.193	329.147	489.234	489.234	-
Contributi a ruolo	1.786	1.370	1.533	1.217	1.550	1.197	2.077	2.389	1.131	967	752	699	16.668	15.148	1.519
Riconciliazioni e riscatti	1.079	957	1.316	1.507	2.197	2.864	1.447	793	1.480	1.749	1.749	1.749	18.887	22.308	(3.421)
Canoni di locazione e riacquiti	1.540	1.116	1.038	1.465	1.175	1.210	1.317	877	1.179	1.187	1.151	1.335	14.580	14.964	216
Cedole, dividendi e retrocessioni	1.363	7.342	3.713	63	3.125	546	4.656	89	5.624	1.429	275	286	28.531	35.930	(7.059)
Interessi bancari	1.544	1	-	2.570	-	-	2.130	-	-	1.455	-	-	7.740	7.650	90
<b>TOTALE</b>	18.189	12.950	9.900	9.126	14.099	69.642	14.867	6.331	11.334	29.826	46.120	383.216	575.640	584.295	(8.655)
<b>PAGAMENTI</b>															
Prestazioni previdenziali	(8.950)	(10.576)	(10.464)	(10.026)	(22.602)	(11.881)	(9.251)	(10.493)	(11.719)	(12.711)	(11.768)	(20.650)	(151.101)	(153.102)	2.001
Prestazioni assistenziali	(76)	(2.374)	(57)	(280)	(5)	(169)	(102)	(76)	(183)	(273)	(55)	(65)	(3.717)	(3.717)	-
Spese generali	(1.080)	(740)	(697)	(1.008)	(1.119)	(737)	(842)	(515)	(734)	(1.014)	(779)	(632)	(10.613)	(10.613)	516
Restituzione contributi	(17)	(573)	(452)	(1.143)	(815)	(1.286)	(696)	(82)	(491)	(1.326)	(1.168)	(1.451)	(9.500)	(9.500)	-
Indennità di maternità	(707)	(595)	(738)	(10)	(1.143)	-	(685)	(818)	(297)	(710)	(481)	(371)	(6.335)	(6.335)	-
Personale	(669)	(272)	(318)	(296)	(285)	(285)	(684)	(289)	(271)	(350)	(397)	(626)	(4.662)	(4.662)	(9)
Imposte e tasse	(176)	-	(670)	-	(2.435)	(2.435)	(2.090)	(345)	-	-	(3.867)	(634)	(10.217)	(8.311)	(1.906)
Ritenute fiscali e contributi	(8.565)	(4.872)	(4.564)	(4.734)	(4.474)	(11.371)	(4.789)	(5.006)	(4.487)	(4.211)	(5.180)	(4.760)	(67.023)	(63.583)	(3.440)
Altri diversi	(6)	(6)	(26)	(96)	(847)	(40)	(36)	-	(23)	(906)	(20)	(20)	(1.966)	(783)	(1.183)
<b>TOTALE</b>	(20.248)	(20.008)	(17.966)	(17.533)	(31.292)	(28.214)	(19.165)	(17.422)	(18.205)	(21.481)	(23.656)	(29.409)	(284.618)	(280.597)	(4.021)
<b>INVESTIMENTI</b>															
Investimenti immobiliari	-	-	-	-	-	(7)	-	(11)	(110)	(677)	(617)	(4.129)	(5.551)	(101.522)	95.971
Investimenti mobiliari	(6.000)	(12.000)	(94.503)	(92.500)	(419.451)	(105.954)	(50.000)	(25.000)	(27.500)	(152.728)	(47.500)	(37.500)	(1.070.636)	(714.367)	(356.269)
Investimenti strumentali	(33)	(2)	(16)	(62)	(22)	(14)	(218)	(134)	(6)	(711)	(603)	(255)	(2.106)	(1.933)	(175)
<b>TOTALE</b>	(6.033)	(12.002)	(94.519)	(92.582)	(419.479)	(105.975)	(50.218)	(25.145)	(27.616)	(154.116)	(48.729)	(41.894)	(1.078.285)	(817.822)	(260.473)
<b>DISINVESTIMENTI</b>															
Titoli di Stato ed obbligazioni	-	25.314	2.930	-	319.416	-	20.851	-	62.080	-	-	-	430.601	347.660	82.941
Gestioni patrimoniali ed altri strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	47.785	-	-	-	208.631	33.171	175.460
<b>TOTALE</b>	-	25.314	2.930	-	319.416	-	20.851	-	109.865	-	-	-	639.232	380.831	258.401
<b>RIMBORSI</b>															
Titoli di Stato ed obbligazioni	196	12.740	-	-	-	5.429	203	-	-	-	-	436	19.004	19.005	(1)
Operazioni monetarie (PCT)	-	-	-	-	50.633	-	-	-	-	-	-	20.220	70.633	50.633	20.220
<b>TOTALE</b>	196	12.740	-	-	50.633	5.429	203	-	-	-	-	20.666	89.637	69.638	20.219
<b>GIACENZA BANCARIA FINALE</b>	701.424	720.458	620.783	603.698	486.348	427.230	393.768	357.532	450.708	414.822	388.567	671.136	(35.184)	(43.655)	5.471

## TAVOLA 3

BUDGET INVESTIMENTI 2010  
(importi in migliaia di Euro)

DESCRIZIONE	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2010 (SECONDA REVISIONE)	BUDGET 2010 (PRIMA REVISIONE)	VARIAZIONE
<b>IMMATERIALI</b>															
- Licenze software	-	-	-	5	-	-	166	-	124	178	-	51	524	457	67
<b>Totale</b>	-	-	-	5	-	-	166	-	124	178	-	51	524	457	67
<b>MATERIALI</b>															
- Fabbricati (spese incrementative)	-	-	-	-	8	-	13	181	71	684	678	684	2.319	2.239	80
- Impianti e macchinario	-	-	-	-	-	-	60	-	-	69	-	-	129	447	(318)
- Impianti e macchinario (lavori in corso)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	500	495	1.495	1.530	(35)
- Mobili, arredi e macchine d'ufficio	-	2	-	2	-	-	3	-	-	-	3	10	20	40	(20)
- Apparecchiature elettroniche	-	2	2	8	-	-	6	12	19	177	-	82	308	323	(15)
<b>Totale</b>	-	4	2	10	8	-	82	193	90	1.430	1.181	1.271	4.271	4.579	(308)
<b>IMMOBILIARI</b>															
- Fabbricati (Investimenti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000	(100.000)
- Fondi immobiliari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000	-	-	20.000	-	20.000
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.000	-	-	20.000	100.000	(80.000)
<b>FINANZIARI</b>															
- Titoli di Stato ed obbligazioni	-	-	-	-	256.452	-	-	-	-	105.228	-	-	361.680	265.364	96.316
- Gestioni patrimoniali ed altri strumenti finanziari	6.000	12.000	94.503	92.500	122.999	86.000	50.000	-	27.500	47.500	47.500	37.500	624.002	409.003	214.999
- Operazioni monetarie (PCT)	-	-	-	-	40.000	19.954	-	25.000	-	-	-	-	84.954	40.000	44.954
<b>Totale</b>	6.000	12.000	94.503	92.500	419.451	105.954	50.000	25.000	27.500	152.728	47.500	37.500	1.070.636	714.367	356.269
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	6.000	12.004	94.505	92.515	419.459	105.954	50.248	25.193	27.714	174.336	48.681	38.822	1.095.431	819.403	276.028

Relazione del Collegio dei Sindaci sulla seconda revisione del Budget 2010

All'Assemblea dei Delegati

della Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza  
dei Dottori Commercialisti.

Signori Delegati,

abbiamo esaminato il progetto di seconda revisione del Budget 2010, espresso in migliaia di euro, redatto dal Consiglio di Amministrazione e da questo trasmesso al Collegio Sindacale.

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

Il Collegio prende in esame le previsioni, che possono essere sintetizzate come segue.

**a) Budget economico**

Presenta un avanzo corrente di € 429.276, incrementato di € 30.675 rispetto alla prima revisione per le motivazioni esposte dal Consiglio di Amministrazione per singoli costi e proventi.

Tale incremento, prevalentemente dovuto a maggiori proventi di natura mobiliare, è destinato alle riserve istituzionali ex art. 31 comma 2° dello Statuto.

**b) Budget finanziario**

Il budget originario per il 2010 prevedeva una giacenza iniziale di € 568.219 che si decrementava di € 11.453 originando una giacenza finale di € 556.766.

La seconda revisione prevede una giacenza iniziale di € 709.320, già individuata nella prima revisione, che si decrementa di € 38.184 dando luogo ad una giacenza finale di € 671.136.

Tale ultimo importo, maggiore in termini assoluti di € 114.370 rispetto alla previsione del budget originario, si forma in seguito a minori impieghi netti durante il corso dell'anno.

**c) Budget degli investimenti**

Indica gli investimenti ripartiti per tipologia, per un importo totale di € 1.095.431, suddivisi in investimenti finanziari per € 1.070.636, in investimenti in un fondo immobiliare per € 20.000, nonché in altri beni materiali e immateriali per complessivi € 4.795.

**d) Informazioni aggiuntive**

Il Collegio Sindacale evidenzia che il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha ritenuto di predisporre anche la seconda revisione al budget 2010 prescindendo dalla normativa sul "contenimento della spesa pubblica" (L. 296/06 e L. 244/07) che fa riferimento ai soggetti di cui all'elenco ISTAT (art. 1, comma 5, L. 311/2004 ora L.196/2009, art.1, comma 3). Detta situazione continua ad essere monitorata da questo Collegio, che preso atto della tesi sostenuta dalla Cassa circa la non applicabilità alla stessa di tali norme, in linea con la posizione di altre Casse di Previdenza private, si riserva, non appena verrà definito il contenzioso in atto, di richiedere nella predisposizione del primo bilancio utile l'eventuale ottemperanza delle suddette norme.

Il Collegio, inoltre, evidenzia come ai sensi del comma 21-bis dell'articolo 6 del decreto legge n. 78/2010, convertito dalla legge n. 122/2010, avente ad oggetto "Riduzione dei costi degli apparati amministrativi", le disposizioni del medesimo articolo 6 non si applicano agli enti di cui al decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509, e al decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103 e che le operazioni di acquisto e vendita di immobili nonchè le operazioni di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi, ai sensi del comma 15 dell'art. 8 dello stesso decreto legge n. 78/2010, convertito dalla legge n. 122/2010, sono subordinate alla verifica del rispetto dei saldi strutturali di finanza pubblica da attuarsi con decreto di natura non regolamentare del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con il Ministro del lavoro e delle politiche sociali. Detto decreto potrà riguardare il complesso delle operazioni riferibili ad un singolo ente.

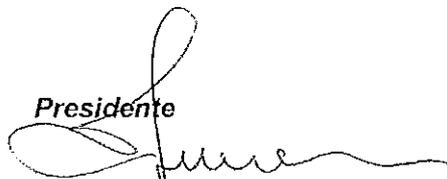
L'asestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione; pertanto questo Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della revisione del Budget 2010, così come propostaVi.

Roma, 08 novembre 2010

**Il Collegio dei Sindaci**

**Concetta FERRARI**

**Presidente**



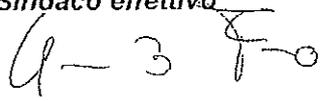
**Roberto ALESSANDRINI**

**Sindaco effettivo**



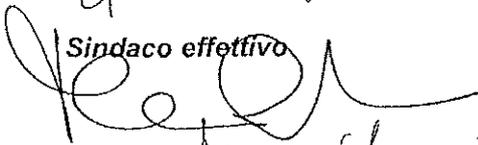
**Giovanni Battista FURNO**

**Sindaco effettivo**



**Monica PETRELLA**

**Sindaco effettivo**



**Maurizio REDEGHIERI BARONI**

**Sindaco effettivo**

