



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 |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---------------|--------------------------|----------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| A | 658.990 | 639.647 | 29.343 | 616.269 | 777.063 |
| - 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 | (244.983) | (246.394) | 1.411 | (241.874) | (231.181) |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | | |
| - 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) |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | 424.007 | 393.253 | 30.754 | 374.395 | 545.881 |

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 |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------------|
| C | 11.816 | 11.596 | 220 | 7.753 | 13.539 |
| PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | | | | | |
| C - 15 | | | | | |
| C - 15 - a | | | | | |
| C - 16 | | | | | |
| C - 16 - a | | | | | |
| C - 16 - b | | | | | |
| C - 16 - c | 12.493 | 12.053 | 440 | 8.210 | 15.068 |
| C - 16 - d | | | | | |
| C - 17 | | | | | |
| C - 17 - a | | | | | |
| C - 17 - b | (677) | (457) | (220) | (457) | (1.529) |
| C - 17 - bis | | | | | |
| D | | | | | |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | | | | |
| D - 18 | | | | | |
| D - 18 - a | | | | | |
| D - 18 - b | | | | | |
| D - 18 - c | | | | | |
| D - 19 | | | | | |
| D - 19 - a | | | | | |
| D - 19 - b | | | | | |
| D - 19 - c | | | | | |
| E | (1.851) | (1.667) | (184) | 1.656 | (27.757) |
| PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | | | | | |
| E - 20 | | | | | |
| E - 20 - a | 2.344 | 2.344 | - | 2.344 | 2.164 |
| E - 20 - b | - | - | - | - | 1 |
| E - 20 - c | 113 | 2 | 111 | - | 509 |
| E - 21 | | | | | |
| E - 21 - a | (4.000) | (4.000) | - | (4.000) | (7.390) |
| E - 21 - b | (143) | - | (143) | - | (22.594) |
| E - 21 - c | - | - | - | - | (3) |
| E - 21 - d | - | - | - | - | (3) |
| E - 21 - e | (165) | (13) | (152) | - | (441) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | | | | | |
| | 433.972 | 403.182 | 30.790 | 350.492 | 531.664 |
| IMPOSTE SUL REDDITO (correnti) | | | | | |
| | (4.696) | (4.581) | (115) | (4.581) | (4.876) |
| AVANZO CORRENTE | | | | | |
| | 429.276 | 398.601 | 30.675 | 375.911 | 526.788 |
| DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE DI PATRIMONIO NETTO | | | | | |
| | (429.276) | (398.601) | (30.675) | (375.911) | (526.788) |
| RISULTATO DELL'ESERCIZIO | | | | | |
| E - 23 | | | | | |

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 |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|---------------------------------------|----------------------------------|------------|
| GIACENZA BANCARIA INIZIALE | 709.320 | 701.424 | 720.458 | 620.783 | 603.598 | 486.348 | 427.280 | 393.768 | 357.532 | 450.708 | 414.822 | 388.567 | | | |
| INCASSI | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 83 | 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 |
| TOTALE | 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) |
| PAGAMENTI | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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) |
| TOTALE | (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) |
| INVESTIMENTI | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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) |
| TOTALE | (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) |
| DISINVESTIMENTI | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 |
| TOTALE | - | 25.314 | 2.930 | - | 319.416 | - | 20.851 | - | 109.865 | - | - | - | 639.232 | 380.831 | 258.401 |
| RIMBORSI | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 |
| TOTALE | 196 | 12.740 | - | - | 50.633 | 5.429 | 203 | - | - | - | - | 20.666 | 89.637 | 69.638 | 20.219 |
| GIACENZA BANCARIA FINALE | 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 |
|---|-------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------------------------------------|----------------------------------|------------|
| IMMATERIALI | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Licenze software | - | - | - | 5 | - | - | 166 | - | 124 | 178 | - | 51 | 524 | 457 | 67 |
| Totale | - | - | - | 5 | - | - | 166 | - | 124 | 178 | - | 51 | 524 | 457 | 67 |
| MATERIALI | | | | | | | | | | | | | | | |
| - 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) |
| Totale | - | 4 | 2 | 10 | 8 | - | 82 | 193 | 90 | 1.430 | 1.181 | 1.271 | 4.271 | 4.579 | (308) |
| IMMOBILIARI | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Fabbricati (Investimenti) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 100.000 | (100.000) |
| - Fondi immobiliari | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.000 | - | - | 20.000 | - | 20.000 |
| Totale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.000 | - | - | 20.000 | 100.000 | (80.000) |
| FINANZIARI | | | | | | | | | | | | | | | |
| - 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 |
| Totale | 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 |
| TOTALE INVESTIMENTI | 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 espone 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.

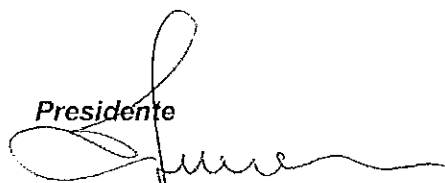
L'asestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione; pertanto questo Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della revisione del Budget 2010, così come propostaVi.

Roma, 08 novembre 2010

Il Collegio dei Sindaci

Concetta FERRARI

Presidente



Roberto ALESSANDRINI

Sindaco effettivo



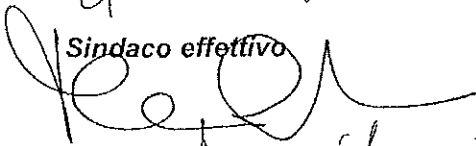
Giovanni Battista FURNO

Sindaco effettivo



Monica PETRELLA

Sindaco effettivo



Maurizio REDEGHIERI BARONI

Sindaco effettivo

