



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

*ASSEMBLEA DEI DELEGATI DEL 27 NOVEMBRE 2012*

## **BUDGET 2012**

SECONDA REVISIONE

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

Via Mantova 1  
00198 - ROMA

CODICE FISCALE 80021670585

---



## **BUDGET 2012**

SECONDA REVISIONE

### RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

Via Mantova 1  
00198 - ROMA

CODICE FISCALE 80021670585

---

Colleghe e Colleghi Delegati,

i documenti che si sottopongono al Vostro esame contengono le proposte di seconda revisione del budget 2012.

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 2011;
- il budget finanziario (tavola 2) ed il budget degli investimenti (tavola 3), che sono confrontati con il budget della prima revisione.

Come è noto in relazione all'inquadramento delle Casse di previdenza, per il tramite dell'elenco ISTAT, nell'ambito delle Amministrazioni pubbliche che concorrono a formare il conto economico consolidato dello Stato, il Consiglio di Stato ha emesso un'ordinanza di sospensione della esecutività della sentenza n. 224 dell'11 gennaio 2012 del TAR del Lazio che, accogliendo il ricorso presentato dall'ADEPP avverso l'inclusione delle Casse privatizzate nell'elenco ISTAT, ha dichiarato l'illegittimità di tale inclusione. In tale ordinanza il Consiglio di Stato ha fissato al mese di ottobre 2012 la trattativa - ad oggi non ancora intervenuta - del ricorso che l'ISTAT ha presentato avverso la citata sentenza del TAR.

Nel medesimo contesto normativo si inseriscono gli effetti delle disposizioni introdotte dal decreto legge n. 95 del 6 luglio 2012 (convertito dalla legge n. 135 del 7 agosto 2012), in vigore dal 7 luglio 2012, in materia di riduzione della spesa pubblica (*spending review*). L'articolo 8, comma 3, di tale decreto prevede, infatti, che gli Enti di previdenza siano interessati dalla riduzione, con effetto dall'esercizio 2012, di specifiche voci di "costi intermedi".

Tale norma ha previsto, tra l'altro, che "gli enti e gli organismi anche costituiti in forma societaria, dotati di autonomia finanziaria, che non ricevono trasferimenti dal bilancio dello Stato adottano interventi di razionalizzazione per la riduzione della spesa per consumi intermedi in modo da assicurare risparmi corrispondenti alle misure indicate nel periodo precedente [5% nell'anno 2012 e 10% a decorrere dall'anno 2013 della spesa sostenuta per consumi intermedi nell'anno 2010]; le somme derivanti da tale riduzione sono versate annualmente ad apposito capitolo dell'entrata del bilancio dello Stato entro il 30 giugno di ciascun anno. Per l'anno 2012 il versamento avviene entro il 30 settembre".

La Cassa, utilizzando quale parametro di riferimento per l'individuazione dei "consumi intermedi", rilevanti ai fini dell'applicazione della menzionata norma, la circolare del Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 5 del 2 febbraio 2009 (allegato A), ha determinato in € 196.432 il 5% dei costi sostenuti per "consumi intermedi" nel bilancio d'esercizio dell'anno 2010. Tuttavia, si ritiene che detta disposizione - e le sue concrete modalità applicative - si pongano in aperto contrasto con l'autonomia gestionale, organizzativa e contabile espressamente riconosciuta anche alla Cassa dal decreto legislativo 509/1994, nonché, più in generale, con i principi di rilevanza costituzionale di proporzionalità e ragionevolezza.

Per tali ragioni, si è proceduto in data 28 settembre 2012 - dunque entro il termine del 30 settembre 2012 - al pagamento della somma sopra indicata sul capitolo n. 3412 del Capo X dell'entrata del bilancio dello Stato, senza che ciò, peraltro, costituisca acquiescenza; il Consiglio di Amministrazione si è, quindi, determinato di adire la via giudiziale, in accordo con quanto deciso in sede ADEPP.

La Cassa, in ogni caso, tiene conto delle disposizioni normative in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili e di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari (ex art. 8, comma 15, del decreto legge 78/2010, convertito nella legge 122/2010), delle disposizioni inerenti il costo del lavoro (di cui all'art. 9 del decreto 78/2010).

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

## BUDGET ECONOMICO

Il budget economico (tavola 1) presenta un avanzo corrente di € 453.982 che evidenzia, rispetto alla prima revisione, un decremento di € 6.723 essenzialmente attribuibile all'accantonamento previsto al fondo extra-rendimento di € 10.397.

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

Il decremento (€ 513) riflette essenzialmente, da un lato, gli effetti della normativa introdotta dal decreto legge 95/2012 (articolo 5) in tema di riduzione dei canoni di locazione (nella misura del 15,0%) pagati dalla Pubblica Amministrazione, che sarà automaticamente applicabile con effetto dal 1° gennaio 2015 e, già nel 2012, trova applicazione relativamente alle cd. occupazioni di fatto e, in particolare, alla locazione dello stabile in Roma (Via Torino) al Ministero delle Politiche Agricole Alimentari e Forestali; dall'altro, lo slittamento della decorrenza di un contratto inerente il comparto industriale.

La previsione aggiornata dei ricavi per canoni di locazione ammonta, per il corrente esercizio, ad € 15,3 milioni.

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

L'incremento della voce ammonta, nel suo complesso, ad € 4.116 e riflette, essenzialmente, la previsione di più consistenti disaggi (€ 3.962), tenuto conto della riparametrazione di tale voce alla effettiva consistenza del portafoglio obbligazionario, e di maggiori proventi per commissioni di retrocessione (€ 300). La voce risente, inoltre, di plusvalenze (€ 3) e minusvalenze (€ 149) realizzate su rimborsi di obbligazioni estere.

La previsione aggiornata dei proventi mobiliari a budget ammonta ad € 94,9 milioni.

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

L'incremento complessivo (€ 1.383) discende, per € 1.131, dai maggiori oneri per interventi assistenziali dovuti sia al sisma del 20 maggio 2012 che ha colpito l'Emilia Romagna (per € 900) sia alla previsione di maggiori costi per *handicap* (per € 226) ed aborto spontaneo (per € 5).

L'importo residuo (€ 252) riflette, da un lato, l'incremento dell'onere relativo alla polizza sanitaria a favore degli Associati (per € 193) scaturente dalle nuove iscrizioni e, dall'altro, maggiori costi (per € 59) su ricongiunzioni presso altri Enti.

### *B-7-b SERVIZI DIVERSI*

La voce denota, nel suo complesso, un decremento netto di € 500.

Tale decremento, in un cautelativo adeguamento allo spirito della normativa prima citata, riflette per € 389 gli effetti della rivisitazione del budget 2012 in virtù della quale sono state previste riduzioni di attività (inerenti varie voci di costi intermedi per € 268), nonché traslazioni al budget 2013 di specifiche linee di attività (per il progetto di continuità aziendale per € 121).

La voce è così analizzabile:

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

| DESCRIZIONE                            | INCREMENTI | DECREMENTI | VARIAZIONE |
|--|------------|------------|------------|
| Manutenzione e gestione degli immobili | 97         | -          | 97         |
| Consulenze ed assistenze               | 105        | (229)      | (124)      |
| Organi collegiali                      | -          | (278)      | (278)      |
| Altri costi                            | 67         | (262)      | (195)      |
| <i>TOTALE</i>                          | 269        | (769)      | (500)      |

*Manutenzione e gestione degli immobili*

L'incremento (€ 97) scaturisce da maggiori oneri riguardanti:

- lavori di manutenzione su dotazioni impiantistiche (€ 49 sull'immobile di Roma in Via Torino e € 21 sulla sede di Roma);
- interventi di impermeabilizzazione (€ 12 sul capannone industriale di San Giuliano Milanese);
- interventi manutentivi di falegnameria (€ 5 sulla sede di Roma);
- più consistenti premi di assicurazione (€ 10) sul portafoglio immobiliare per effetto di nuove stime di valore degli stabili.

*Consulenze ed assistenze*

La voce denota un decremento complessivo di € 124.

Lo stesso scaturisce, da un lato, da maggiori oneri inerenti: progettazione e direzione di lavori (€ 20); perizie tecnico-estimative di immobili (€ 8); dichiarazioni tecniche asseverate (€ 3); assistenze per l'ottenimento di certificati di prevenzione incendi (€ 15); consulenze legali (€ 42), attuariali (€ 12) ed amministrative (€ 5).

Dall'altro, si evidenziano, in funzione della riparametrazione *ex spending review*, minori oneri per riduzioni di attività inerenti consulenze ed assistenze informatiche (€ 192) e mobiliari (€ 37).

*Organi collegiali*

Il decremento (€ 278) scaturisce dalla riparametrazione dei costi inerenti gli Organi Collegiali, tenuto anche conto delle decisioni assunte dall'Assemblea dei Delegati tenutasi in data 10 ottobre 2012. Il costo aggiornato degli Organi Collegiali ammonta, per il corrente esercizio, ad € 2.263.

*Altri costi*

Il decremento netto di € 195 consegue, da un lato, a maggiori costi (per complessivi € 67) riferibili a vigilanza e pulizia per la sede di Roma (€ 30), ad inserzioni per la locazione della vecchia sede e di un immobile in Via Torino (€ 6), ad oneri per ricerca di personale (€ 31).

Dall'altro, riflette minori costi (per complessivi € 262) scaturenti dal menzionato slittamento al budget 2013 del progetto di *disaster recovery* (€ 121); dalla riduzione degli oneri (per € 77) relativi all'attività di rasterizzazione dell'archivio cartaceo riguardante il progetto di lettura ottico-documentale; da minori oneri di € 39 in funzione della *spending review* (€ 21 su canoni di assistenza informatici per riduzione di attività ed € 18 su spese postali per economie scaturenti dagli investimenti informatici realizzati), nonché per l'acquisto di buoni pasto per i dipendenti (€ 25 ex articolo 5, comma 7, del decreto legge 95/2012).

**B-8 GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

Il decremento (€ 30) si riferisce a minori costi di noleggio di macchine per ufficio e riflette gli effetti della rivisitazione del budget 2012 alla luce della normativa sulla *spending review*, per effetto del quale sono stati previsti minori impegni.

#### *B-9 COSTO DEL LAVORO*

Si segnala preliminarmente che la Cassa - in attesa delle determinazioni del Consiglio di Stato in merito alle sentenze del TAR Lazio n. 1938/2008 e n. 224/2012, che hanno entrambe disposto l'eliminazione delle Casse di Previdenza dal cd. "Elenco ISTAT delle Amministrazioni Pubbliche", ed in conseguenza delle Ordinanze n. 3695/2008 e n. 01439/2012 con le quali il Consiglio di Stato ha sospeso l'esecutività delle citate Sentenze n. 1938/2008 e n. 224/2012 del TAR Lazio - in ottica prudenziale, applica quanto previsto dal Decreto Legge n. 78 del 31 maggio 2010 recante "Misure urgenti in materia di stabilizzazione finanziaria e di competitività economica", convertito in legge n. 122 del 30 luglio 2010.

La forza prevista a fine 2012 - inclusi i 9 portieri degli stabili - è pari a 167 unità (contro 168 unità della prima revisione) e denota un decremento di 1 unità scaturente da minori assunzioni a tempo determinato per sostituzione di maternità.

#### *B-10-a AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI*

Il decremento (€ 122) deriva dalla riparametrazione degli ammortamenti in considerazione della effettiva consistenza degli investimenti in immobilizzazioni immateriali.

#### *B-10-b AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI*

Il decremento della voce (€ 199) scaturisce dalla riparametrazione degli ammortamenti degli impianti (ridotti per € 126) e delle apparecchiature elettroniche (ridotti per € 73).

#### *B-13-a ACCANTONAMENTO AL FONDO EXTRA-RENDIMENTO*

E' stato previsto a budget l'importo € 10.397 quale accantonamento al fondo extra-rendimento, in ottemperanza all'art. 10, comma 3, del Regolamento di disciplina del regime previdenziale.

Tale accantonamento attiene agli esercizi 2007-2011 e scaturisce dal realizzo, in tale periodo, di un extra-rendimento medio nella misura di 0,5472 punti, quale differenziale tra il rendimento netto degli investimenti (2,0472%) e la media quinquennale del prodotto interno lordo (stimato al livello minimo dell'1,5000%, in attesa del dato definitivo non ancora disponibile alla data della presente relazione). Tale extra-rendimento, rapportato al montante contributivo degli iscritti alla data del 31 dicembre 2011 (pari a circa € 1,9 miliardi), determina l'accantonamento di € 10,4 milioni.

#### *B-14 ONERI DIVERSI DI GESTIONE*

L'incremento netto della voce (€ 1.611) discende, da un lato, da maggiori ritenute fiscali sia sui depositi bancari (per € 1.136) sia sui disaggi di emissione di titoli di Stato ed obbligazionari (per € 195), nonché da maggiori oneri (€ 306) previsti per l'IMU sui fabbricati per effetto delle maggiori aliquote stabilite dai Comuni di riferimento, per costi di rappresentanza (€ 8), valori bollati (€ 1) ed imposte di bollo (€ 1 ex art. 19 decreto legge 201/2011).

Dall'altro, scaturisce dalla previsione di minori oneri inerenti l'elezione dei nuovi organi collegiali (per € 30) e voci minori (€ 6 per cancelleria e *toner*).

#### *C-16-d PROVENTI DIVERSI DAI PRECEDENTI*

La variazione in aumento della voce (€ 5.397) scaturisce dai maggiori interessi (per € 5.679) previsti sui depositi presso la Banca Popolare di Sondrio, per effetto dei più elevati tassi lordi concordati con la banca (pari attualmente al 3,75% per il conto mobiliare ed al 2,50% per quello

istituzionale) rispetto al tasso lordo previsto dalla vigente convenzione (pari attualmente all'1,76%, per un tasso netto semplice dell'1,41%).

Emerge, inoltre, una previsione di riduzione degli interessi attivi inerenti l'area istituzionale (per € 282 in termini netti), dovuta a minori interessi (per € 295) sui crediti recuperati (sostanzialmente riferibili all'area dei ruoli per effetto di una riparametrazione della previsione originaria all'effettivo andamento dei riversamenti) nonché a maggiori interessi attesi sulle regolarizzazioni spontanee (per € 13).

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

Il decremento (€ 193) riflette la stima di minori interessi passivi sulla restituzione di contributi.

#### *E-20-c SOPRAVVENIENZE ATTIVE DIVERSE*

L'aumento della voce (€ 8) discende da rimborsi di imposte (€ 5 inerenti rimborsi fiscali sui dividendi) e da altre voci minori (€ 3).

Non si è, inoltre, ritenuto opportuno prevedere proventi straordinari in relazione alla domanda di rimborso (per analogo importo) che verrà formalizzata a fronte del menzionato versamento di € 196 in materia di *spending review*. Tale provento verrà appostato a budget all'atto del relativo incasso.

#### *E-21-a RESTITUZIONE E RIMBORSO CONTRIBUTI*

Emerge un incremento (€ 3.000) in considerazione delle evidenze del bilancio 2011 e dell'andamento di tale istituto riscontrato nella situazione economica semestrale 2012.

#### *E-21-d IMPOSTE E TASSE DI ANNI PRECEDENTI*

La voce denota un incremento (€ 22) dovuto essenzialmente a maggiori oneri per l'IRES (riferibile alla componente mobiliare) ed IRAP, rilevati in sede di dichiarazione dei redditi per il periodo d'imposta 2011.

#### *E-21-e SOPRAVVENIENZE PASSIVE DIVERSE*

L'aumento della voce (€ 358) discende, per € 196, dal menzionato versamento - sia pure in *solvo et repete* - in materia di *spending review*, nonché da costi inerenti l'area immobiliare (per € 31) e da altri oneri per complessivi € 131 (tra cui, in particolare, € 67 riferiti all'area legale ed € 39 per indennità di maternità).

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

L'incremento (€ 4) è riferibile all'IRAP e scaturisce dalla sua riparametrazione.

## **BUDGET FINANZIARIO**

I flussi di cassa sono esposti nella tavola 2.

Focalizzando l'attenzione sugli incassi si riscontra un decremento di € 332, dovuto essenzialmente alla previsione, da un lato, di minori entrate per ricongiunzioni e riscatti (€ 2.992) e ruoli (€ 818) e, dall'altro, a maggiori incassi per interessi su titoli di Stato ed obbligazionari (per € 674) e su depositi bancari (per € 3.042). L'incremento dei flussi di pagamento (€ 11.084) è dovuto, tra l'altro, a maggiori esborsi per restituzione dei contributi (€ 6.942) e ritenute fiscali (€ 2.118, per effetto di una maggiore aliquota media di tassazione rispetto alle previsioni originarie).

Il decremento netto della voce investimenti (per € 32.678), in termini finanziari, scaturisce sostanzialmente dal riposizionamento dei versamenti delle quote richiamabili (nel 2013 ed in anni successivi) inerenti gli investimenti in un fondo immobiliare (per € 18.000, di cui € 4.000 previsti nel 2013) ed un fondo di *private equity* (per € 15.000, di cui € 10.000 previsti nel 2013).

Il budget finanziario, se osservato nel suo complesso, presenta un incremento della liquidità di € 124,5 milioni; la previsione aggiornata della consistenza liquida a fine dicembre 2012 è pari a € 669 milioni, maggiore di € 21,3 milioni rispetto a quella prevista nella prima revisione del budget 2012 (pari ad € 647,9 milioni). In tale budget, infatti, si ipotizzava un complessivo aumento della liquidità di € 103,2 milioni, sulla base di una liquidità iniziale ipotizzata pari ad € 544,7 milioni.

Dall'esame dei due budget emerge, pertanto, una variazione positiva del flusso liquido che, in termini assoluti, ammonta ad € 124,5 milioni.

## **BUDGET DEGLI INVESTIMENTI**

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto alla prima revisione, lo stesso denota un incremento di € 293 che scaturisce, essenzialmente, dai maggiori costi incrementativi su fabbricati industriali (€ 268). La previsione aggiornata degli investimenti a budget ammonta ad € 551.890 e riguarda, per € 450.000, strumenti finanziari, per € 100.000 investimenti immobiliari, per € 400 oneri incrementativi su fabbricati e, per il residuo (€ 1.490), altri investimenti tecnici.

Con riferimento agli strumenti finanziari, gli investimenti di € 450.000 (di cui € 39.569 da deliberare alla data della presente relazione) riguardano titoli di Stato ed obbligazionari (€ 60.002, di cui € 20.433 su BTP ed € 39.569 da deliberare) ed OICR esteri armonizzati (€ 389.998 deliberati, anche attraverso piani di accumulo).

Relativamente al comparto immobiliare, gli investimenti a budget (€ 100 ml) sono, alla data della presente relazione, ancora da realizzare, sebbene siano in corso molteplici analisi volte alla ricerca di proficue opportunità d'investimento. Per quanto concerne l'ammontare di € 400, lo stesso riguarda migliorie su fabbricati riferibili ad interventi di adeguamento alla normativa antincendio (per € 132 sullo stabile di Roma in Via Mantova 24 locato dal corrente esercizio ad una società del gruppo ENEL) ed alla menzionata coibentazione sul capannone industriale di Lainate (€ 268).

Gli altri investimenti tecnici (€ 1.490), infine, sono relativi per € 547 ad impianti (di cui € 220 sulla sede di Roma ed € 88 sull'immobile di Roma Via Mantova 24); per € 401 a licenze (di cui € 121 per la nuova piattaforma dei sistemi istituzionali ed € 80 per il nuovo gestionale ERP); per € 472 ad apparecchiature elettroniche (di cui € 242 relativi al progetto sugli applicativi dell'area istituzionale) e, per € 70, a mobili ed arredi per la sede di Roma.

Pur in presenza di tali operazioni d'investimento si prevede, comunque, un'elevata liquidità bancaria a fine dicembre (pari a circa € 669 ml), in considerazione anche della temporarizzazione degli incassi delle eccedenze contributive.

Roma, 17 ottobre 2012

**IL PRESIDENTE**  
del Consiglio di Amministrazione

Walter Anedda

TAVOLA 1  
BUDGET ECONOMICO 2012  
(importi in migliaia di euro)

| VOCE  | BUDGET 2012<br>REVISIONE | BUDGET 2012<br>PRIMA<br>REVISIONE | VARIAZIONE     | CONTO ECONOMICO 2011 |
|---|--------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>A</b>  | <b>739.310</b>           | <b>735.707</b>                    | <b>3.603</b>   | <b>690.067</b>       |
| <b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                        |                          |                                   |                |                      |
| A-1   | 582.877                  | 582.877                           | -              | 549.718              |
| A-1-a   | 2.260                    | 2.260                             | -              | 1.803                |
| A-1-b   | 8.500                    | 8.500                             | -              | 8.445                |
| A-1-c   | 12.000                   | 12.000                            | -              | 11.391               |
| A-1-d   | 15.000                   | 15.000                            | -              | 19.686               |
| A-1-e   | 5.412                    | 5.412                             | -              | 5.141                |
| A-1-f   |                          |                                   |                |                      |
| A-2-3   |                          |                                   |                |                      |
| A-4   | 16.911                   | 17.424                            | (513)          | 14.573               |
| A-5   | 94.868                   | 90.752                            | 4.116          | 78.393               |
| A-5-a   | 1.482                    | 1.482                             | -              | 917                  |
| A-5-b   |                          |                                   |                |                      |
| A-5-c   |                          |                                   |                |                      |
| <b>B</b>  | <b>(288.466)</b>         | <b>(285.926)</b>                  | <b>(2.540)</b> | <b>(333.791)</b>     |
| <b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                         |                          |                                   |                |                      |
| B-6   | (220.514)                | (219.131)                         | (1.383)        | (208.962)            |
| B-7   | (8.500)                  | (8.500)                           | -              | (8.445)              |
| B-7-a-1   | (12.993)                 | (13.493)                          | 500            | (10.825)             |
| B-7-a-2   | (126)                    | (156)                             | 30             | (38)                 |
| B-7-b   |                          |                                   |                |                      |
| B-8   | (6.480)                  | (6.480)                           | -              | (6.370)              |
| B-9   | (1.781)                  | (1.781)                           | -              | (1.719)              |
| B-9-a   |                          |                                   |                |                      |
| B-9-b   |                          |                                   |                |                      |
| B-9-c   | (503)                    | (503)                             | -              | (525)                |
| B-9-d   | (149)                    | (149)                             | -              | (158)                |
| B-9-e   | (227)                    | (227)                             | -              | (146)                |
| B-10  |                          |                                   |                |                      |
| B-10-a  | (354)                    | (476)                             | 122            | (287)                |
| B-10-b  | (5.321)                  | (5.520)                           | 199            | (4.031)              |
| B-10-c  |                          |                                   |                |                      |
| B-10-d  | (100)                    | (100)                             | -              | (175)                |
| B-11  |                          |                                   |                |                      |
| B-12  |                          |                                   |                |                      |
| B-12-a  |                          |                                   |                |                      |
| B-12-b  |                          |                                   |                |                      |
| B-13  |                          |                                   |                |                      |
| B-13-a  | (10.397)                 | -                                 | (10.397)       | (54.907)             |
| B-13-b  | (5.000)                  | (5.000)                           | -              | (12.918)             |
| B-13-c  | (3.000)                  | (3.000)                           | -              | (7.219)              |
| B-13-d  |                          |                                   |                | (2.384)              |
| B-13-e  |                          |                                   |                | (479)                |
| B-14  | (23.021)                 | (21.410)                          | (1.611)        | (14.202)             |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b> | <b>440.844</b>           | <b>449.781</b>                    | <b>(8.937)</b> | <b>356.276</b>       |

TAVOLA 1  
BUDGET ECONOMICO 2012  
(importi in migliaia di euro)

| VOGHE  | BUDGET 2012 SECONDA REVISIONE | BUDGET 2012 PRIMA REVISIONE | VARIAZIONE     | CONTO ECONOMICO 2011 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|
| <b>C</b>   | <b>23.074</b>                 | <b>17.484</b>               | <b>5.590</b>   | <b>12.209</b>        |
| <b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>  |                               |                             |                |                      |
| C-15   |                               |                             |                |                      |
| - Proventi da partecipazioni   |                               |                             |                |                      |
| C-15-a   |                               |                             |                |                      |
| - in imprese controllate e collegate   |                               |                             |                |                      |
| C-15-b   |                               |                             |                |                      |
| - 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 immobil. che non costituiscono partecip.              |                               |                             |                |                      |
| C-16-c   |                               |                             |                |                      |
| - da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.           |                               |                             |                |                      |
| C-16-d   |                               |                             |                |                      |
| - proventi diversi dai precedenti  |                               |                             |                |                      |
| C-16-d-1   | 24.726                        | 19.329                      | 5.397          | 14.220               |
| - 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  |                               |                             |                |                      |
| C-17-bis   | (1.652)                       | (1.845)                     | 193            | (2.012)              |
| - 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 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.            |                               |                             |                |                      |
| <b>E</b>   | <b>(4.680)</b>                | <b>(1.308)</b>              | <b>(3.372)</b> | <b>(6.915)</b>       |
| <b>PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>  |                               |                             |                |                      |
| E-20   |                               |                             |                |                      |
| - Proventi   |                               |                             |                |                      |
| E-20-a   | 2.742                         | 2.742                       | -              | 2.552                |
| - sanzioni, maggiorazioni e penalità   |                               |                             |                |                      |
| E-20-b   | -                             | -                           | -              | 151                  |
| - imposte e tasse di anni precedenti   |                               |                             |                |                      |
| E-20-c   | 8                             | -                           | 8              | 193                  |
| - sopravvenienze attive diverse  |                               |                             |                |                      |
| E-21   |                               |                             |                |                      |
| - Oneri  |                               |                             |                |                      |
| E-21-a   | (7.000)                       | (4.000)                     | (3.000)        | (9.207)              |
| - restituzione e rimborsi di contributi  |                               |                             |                |                      |
| E-21-b   |                               |                             |                |                      |
| - restituzione del contributo di solidarietà                                     |                               |                             |                |                      |
| E-21-c   | (22)                          | -                           | (22)           | (62)                 |
| - minusvalenze da eliminazione di beni materiali                                 |                               |                             |                |                      |
| E-21-d   | (408)                         | (50)                        | (358)          | (542)                |
| - imposte e tasse di anni precedenti   |                               |                             |                |                      |
| E-21-e   |                               |                             |                |                      |
| - sopravvenienze passive diverse   |                               |                             |                |                      |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>   | <b>459.238</b>                | <b>465.957</b>              | <b>(6.719)</b> | <b>361.570</b>       |
| E-22   |                               |                             |                |                      |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO (*)   | (5.256)                       | (5.252)                     | (4)            | (4.912)              |
| <b>AVANZO CORRENTE</b>   | <b>453.982</b>                | <b>460.705</b>              | <b>(6.723)</b> | <b>356.657</b>       |
| DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO | (453.982)                     | (460.705)                   | 6.723          | 356.657              |
| <b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>  |                               |                             |                |                      |
| E-23   |                               |                             |                |                      |
| (*) correnti   |                               |                             |                |                      |

TAVOLA 2  
BUDGET FINANZIARIO 2012  
(Importi in migliaia di euro)

| DESCRIZIONE   | GEN      | FEB      | MAR      | APR      | MAG       | GIU      | LUG      | AGO      | SET      | OTT      | NOV      | DIC       | BUDGET 2012<br>(SECONDA<br>REVISIONE) | BUDGET 2012<br>(PRIMA REVISIONE) | VARIAZIONE |
|---|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|---------------------------------------|----------------------------------|------------|
| <b>INCASSI</b>                                      |          |          |          |          |           |          |          |          |          |          |          |           |                                       |                                  |            |
| <b>GIACENZA BANCARIA INIZIALE</b>                   | 544.692  | 604.703  | 642.700  | 608.576  | 580.084   | 445.919  | 466.270  | 461.962  | 494.710  | 411.232  | 373.555  | 355.022   | 544.692                               | 544.692                          | -          |
| Contributi diretti                                  | 9.284    | 2.054    | 1.950    | 1.710    | 7.518     | 65.938   | 3.553    | 1.988    | 1.691    | 27.019   | 49.322   | 373.262   | 544.979                               | 544.979                          | -          |
| Contributi a titolo                                 | 1.443    | 1.238    | 775      | 670      | 1.021     | 1.071    | 1.981    | 1.981    | 1.071    | 2.183    | 1.908    | 1.841     | 17.146                                | 17.964                           | (818)      |
| Riconciliazioni e riscatti                          | 599      | 1.069    | 481      | 412      | 704       | 3.237    | 918      | 918      | 1.346    | 3.750    | 3.800    | 3.650     | 20.597                                | 23.589                           | (2.992)    |
| Canoni di locazione e riaddebiti                    | 1.482    | 809      | 1.588    | 2.768    | 1.095     | 891      | 2.278    | 810      | 678      | 1.317    | 1.278    | 1.478     | 16.489                                | 16.727                           | (238)      |
| Interessi, dividendi e retrocessioni                | 3.780    | 3.856    | 6.648    | 1.297    | 777       | 2.585    | 8.579    | 84       | 7.395    | 8.419    | 1.389    | 22.419    | 82.158                                | 61.484                           | 20.674     |
| Interessi bancari                                   | 2.482    | -        | -        | 6.455    | 1         | -        | 4.844    | -        | -        | 1        | -        | -         | 17.942                                | 14.900                           | 3.042      |
| <b>TOTALE</b>                                       | 19.010   | 9.086    | 11.180   | 13.312   | 10.968    | 70.388   | 24.671   | 5.731    | 12.122   | 41.867   | 58.246   | 402.850   | 679.311                               | 679.643                          | (332)      |
| <b>PAGAMENTI</b>                                    |          |          |          |          |           |          |          |          |          |          |          |           |                                       |                                  |            |
| Prestazioni previdenziali                           | (9.886)  | (9.777)  | (12.282) | (12.203) | (10.762)  | (10.100) | (12.589) | (10.161) | (11.796) | (14.023) | (13.642) | (23.527)  | (150.868)                             | (150.868)                        | -          |
| Prestazioni assistenziali                           | -        | (6.143)  | (2)      | (23)     | (451)     | (58)     | (309)    | (302)    | (175)    | (112)    | (344)    | (73)      | (8.016)                               | (8.016)                          | -          |
| Spese generali                                      | (1.558)  | (1.189)  | (1.075)  | (1.416)  | (2.319)   | (1.237)  | (1.176)  | (429)    | (1.445)  | (1.171)  | (966)    | (935)     | (14.826)                              | (13.199)                         | (1.627)    |
| Restituzioni contributi                             | -        | (669)    | (4.768)  | (1.372)  | (1.849)   | (962)    | (2.003)  | (601)    | -        | (1.307)  | (1.306)  | (1.306)   | (15.943)                              | (9.001)                          | (6.942)    |
| Indennità di maternità                              | -        | -        | (428)    | (1.338)  | (1)       | (1.363)  | (1)      | (722)    | -        | (1.424)  | (854)    | (710)     | (6.841)                               | (6.841)                          | -          |
| Personale   | (560)    | (351)    | (285)    | (281)    | (283)     | (277)    | (601)    | (270)    | (275)    | (254)    | (251)    | (645)     | (4.383)                               | (4.456)                          | (73)       |
| Imposte e tasse                                     | -        | -        | -        | -        | -         | (1.015)  | (2.142)  | (5.413)  | (5.029)  | (2.896)  | (5.593)  | (7.749)   | (7.803)                               | (7.279)                          | (524)      |
| Ritenute fiscali e contributi                       | (9.805)  | (5.316)  | (5.008)  | (5.084)  | (5.445)   | (5.026)  | (5.338)  | (5.413)  | (5.029)  | (5.044)  | (5.593)  | (5.570)   | (67.871)                              | (65.593)                         | (2.278)    |
| Altri diversi                                       | -        | (964)    | (2.009)  | (8)      | (35)      | (15)     | (18)     | (11)     | (17)     | (20)     | (20)     | (20)      | (2.537)                               | (2.541)                          | 4          |
| <b>TOTALE</b>                                       | (21.809) | (23.819) | (25.837) | (21.725) | (20.975)  | (20.053) | (24.171) | (17.909) | (18.677) | (23.395) | (25.774) | (34.834)  | (278.938)                             | (267.554)                        | (11.384)   |
| <b>INVESTIMENTI</b>                                 |          |          |          |          |           |          |          |          |          |          |          |           |                                       |                                  |            |
| Investimenti immobiliari                            | (473)    | (28)     | (140)    | (77)     | (306)     | (26)     | (289)    | -        | (73)     | (896)    | (50.534) | (50.534)  | (103.376)                             | (121.106)                        | 17.732     |
| Investimenti mobiliari                              | -        | (20.433) | (58.754) | (29.999) | (123.675) | (30.000) | (35.000) | (15.000) | (31.466) | (89.937) | (10.368) | (10.368)  | (435.000)                             | (450.000)                        | 15.000     |
| Investimenti strumentali                            | (431)    | (705)    | (685)    | (3)      | (77)      | (27)     | (169)    | (74)     | (394)    | (346)    | (103)    | (736)     | (3.739)                               | (3.685)                          | (54)       |
| <b>TOTALE</b>                                       | (904)    | (21.166) | (59.579) | (30.079) | (124.058) | (30,053) | (35,457) | (15,074) | (31,923) | (71,179) | (61,005) | (61,838)  | (642,115)                             | (574,793)                        | 67,328     |
| <b>DISINVESTIMENTI</b>                              |          |          |          |          |           |          |          |          |          |          |          |           |                                       |                                  |            |
| Immobili  | -        | -        | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | -                                     | -                                | -          |
| Titoli di Stato ed obbligazioni                     | -        | 56.535   | -        | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | 56.535                                | 56.535                           | -          |
| Gestioni patrimoniali ed altri strumenti finanziari | 57.900   | 8.333    | 40.112   | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | 106.345                               | 106.345                          | -          |
| <b>TOTALE</b>                                       | 57.900   | 64.868   | 40.112   | -        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -         | 162.880                               | 162.880                          | -          |
| <b>RIMBORSI</b>                                     |          |          |          |          |           |          |          |          |          |          |          |           |                                       |                                  |            |
| Titoli di Stato, obbligazioni ed altri strumenti    | 5.814    | 9.048    | -        | 10.000   | -         | 69       | 30.649   | -        | 15.000   | 14.990   | 10.000   | 7.497     | 103.067                               | 103.030                          | 37         |
| <b>TOTALE</b>                                       | 5.814    | 9.048    | -        | 10.000   | -         | 69       | 30.649   | -        | 15.000   | 14.990   | 10.000   | 7.497     | 103.067                               | 103.030                          | 37         |
| <b>GIACENZA BANCARIA FINALE</b>                     | 604.703  | 642.700  | 608.576  | 580.084  | 445.919   | 466.270  | 461.962  | 494.710  | 411.232  | 373.555  | 355.022  | 669.197   | 669.197                               | 647.898                          | 21.299     |
| <b>FLUSSO FINANZIARIO</b>                           | 60.011   | 37.957   | (34.124) | (28.492) | (134.165) | 20.351   | (4.308)  | (27.252) | (23.478) | (37.677) | (18.533) | (314.175) | (124.505)                             | (103.206)                        | 21.299     |

## TAVOLA 3

BUDGET INVESTIMENTI 2012  
(importi in migliaia di euro)

| DESCRIZIONE                                  | GEN      | FEB           | MAR           | APR           | MAG            | GIU           | LUG           | AGO           | SET           | OTT           | NOV           | DIC           | BUDGET 2012<br>(SECONDA REVISIONE) | BUDGET 2012<br>(PRIMA REVISIONE) | VARIAZIONE |
|--|----------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|----------------------------------|------------|
| <b>IMMATERIALI</b>                           |          |               |               |               |                |               |               |               |               |               |               |               |                                    |                                  |            |
| - Licenze software                           | -        | -             | 1             | -             | 24             | 16            | 151           | -             | 37            | 171           | 1             | -             | 401                                | 401                              | -          |
| <b>Totale</b>                                | -        | -             | 1             | -             | 24             | 16            | 151           | -             | 37            | 171           | 1             | -             | 401                                | 401                              | -          |
| <b>MATERIALI</b>                             |          |               |               |               |                |               |               |               |               |               |               |               |                                    |                                  |            |
| - Fabbricati (costi incrementativi)          | -        | -             | -             | -             | -              | -             | 268           | -             | 66            | 66            | -             | -             | 400                                | 132                              | 268        |
| - Impianti e macchinario                     | -        | 46            | -             | -             | 27             | -             | 27            | 12            | 23            | 324           | 35            | 53            | 547                                | 529                              | 18         |
| - Mobili, arredi e macchine d'ufficio        | -        | 20            | -             | -             | 8              | 13            | 6             | -             | 23            | -             | -             | -             | 70                                 | 70                               | -          |
| - Apparecchiature elettroniche               | 2        | -             | 47            | -             | 2              | 9             | 20            | 225           | 8             | 144           | 15            | -             | 472                                | 455                              | 7          |
| <b>Totale</b>                                | 2        | 66            | 47            | -             | 37             | 22            | 321           | 237           | 120           | 534           | 50            | 53            | 1.489                              | 1.196                            | 293        |
| <b>IMMOBILIARI</b>                           |          |               |               |               |                |               |               |               |               |               |               |               |                                    |                                  |            |
| - Fabbricati (in forma diretta ed indiretta) | -        | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -             | 50.000        | 50.000        | 100.000                            | 100.000                          | -          |
| <b>Totale</b>                                | -        | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -             | 50.000        | 50.000        | 100.000                            | 100.000                          | -          |
| <b>FINANZIARI</b>                            |          |               |               |               |                |               |               |               |               |               |               |               |                                    |                                  |            |
| - Titoli di Stato ed obbligazioni            | -        | 20.433        | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | 60.002                             | 140.000                          | (79.998)   |
| - OICR ed altri strumenti finanziari         | -        | 25.000        | 49.999        | 29.999        | 125.000        | 30.000        | 35.000        | 15.000        | 50.000        | 10.000        | 10.000        | 10.000        | 389.998                            | 310.000                          | 79.998     |
| <b>Totale</b>                                | -        | 45.433        | 49.999        | 29.999        | 125.000        | 30.000        | 35.000        | 15.000        | 50.000        | 49.569        | 10.000        | 10.000        | 450.000                            | 450.000                          | -          |
| <b>TOTALE INVESTIMENTI</b>                   | <b>2</b> | <b>45.499</b> | <b>50.047</b> | <b>29.999</b> | <b>125.061</b> | <b>30.038</b> | <b>35.472</b> | <b>15.237</b> | <b>50.157</b> | <b>50.274</b> | <b>60.051</b> | <b>60.053</b> | <b>551.990</b>                     | <b>551.597</b>                   | <b>293</b> |



# **BUDGET 2012**

SECONDA REVISIONE

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

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

Via Mantova 1  
00198 - ROMA

*CODICE FISCALE 80021670585*

---

## **Relazione del Collegio Sindacale sulla seconda revisione del Budget 2012**

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 2012, 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 € 453.982, decrementato di € 6.723 rispetto alla prima revisione per le motivazioni esposte dal Consiglio di Amministrazione per singoli costi e proventi.

Tale decremento è prevalentemente dovuto all'accantonamento al fondo extra rendimento per € 10.397.

### **b) Budget finanziario**

Il budget originario per il 2012 prevedeva una giacenza iniziale di € 738.621 che si decrementava di € 38.166 originando una giacenza finale di € 700.455.

La seconda revisione prevede una giacenza iniziale di € 544.692, già individuata nella prima revisione, che si incrementa di € 124.505 dando luogo ad una giacenza finale di € 669.197.

Tale ultimo importo, minore in termini assoluti di € 31.258 rispetto alla previsione del budget originario, si forma in seguito a maggiori impieghi netti eseguiti negli ultimi mesi dell'esercizio 2011.

### **c) Budget degli investimenti**

Indica gli investimenti ripartiti per tipologia, per un importo totale di € 551.890, con un incremento rispetto alla prima revisione di € 293, principalmente imputabile ad oneri incrementativi su fabbricati per € 268.

Tali investimenti risultano suddivisi in investimenti finanziari per € 450.000, in investimenti in immobili per € 100.000 e migliorie sui fabbricati per € 400, nonché in altri beni materiali e immateriali per complessivi € 1.490.

### **d) Informazioni aggiuntive**

Il Collegio Sindacale evidenzia che il Consiglio di Amministrazione della Cassa in un'ottica prudenziale, in attesa della determinazione del Consiglio di Stato in merito alla sentenza TAR Lazio n. 1938/2008 e n. 224/2012, ha applicato a far data dal 1° gennaio 2011 quanto previsto in materia di costo del lavoro dall'art. 9 del Decreto Legge n. 78 del 31 maggio 2010 recante "Misure urgenti in materia di stabilizzazione e di competitività economica", convertito in legge n. 122 del 30 luglio 2010.

Il Collegio evidenzia, inoltre, che la Cassa ha tenuto conto delle disposizioni di cui all'art. 8 comma 15, del Decreto Legge n. 78 del 31 maggio 2010 recante "Misure urgenti in materia di stabilizzazione e di competitività economica", convertito in legge n. 122 del 30 luglio 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.

Il piano triennale è in linea con quanto previsto nel budget così revisionato.

Il Collegio evidenzia altresì che la Cassa ha rispettato la disposizione introdotta dall'articolo 8, comma 3 del decreto legge n. 95 del 6 luglio 2012 (convertito dalla legge n. 135 del 7 agosto 2012), in materia di riduzione della spesa pubblica (*spending review*), ed ha provveduto al previsto versamento al bilancio dello Stato di € 196.432 (pari al 5% dei consumi intermedi anno 2010).

L'assestamento 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 2012, così come propostaVi.

Roma, 23 ottobre 2012

#### Il Collegio dei Sindaci

**Barbara SICLARI**

**Presidente**



**Roberto ALESSANDRINI**

**Sindaco effettivo**



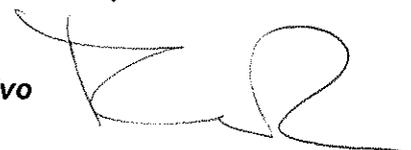
**Giovanni Battista FURNO**

**Sindaco effettivo**



**Monica PETRELLA**

**Sindaco effettivo**



**Maurizio REDEGHIERI BARONI**

**Sindaco effettivo**

