CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

BUDGET 2019

PRIMA REVISIONE

cnpadc
La Cassa dei Dottori Commercialisti

Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

INDICE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE 5

TAVOLA 1 - BUDGET ECONOMICO 15

TAVOLA 2 - BUDGET FINANZIARIO 19

TAVOLA 3 - BUDGET DEGLI INVESTIMENTI 23

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE 27

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

BUDGET
2019

BUDGET
2019

Colleghe e Colleghi Delegati,

come previsto dagli artt. 33.2 e 18.1, lettera a) dello Statuto e dall'art. 6.1 del *Regolamento di Contabilità ed Amministrazione* - approvato dai Ministeri Vigilanti - il Consiglio di Amministrazione ha predisposto il budget 2019, prima revisione, che sottopone, nella seduta del 16 aprile, alla Vostra approvazione ai sensi dell'articolo 15.1, lettera b) dello Statuto e dell'art. 6.1 del succitato Regolamento.
L'analisi degli aggiornamenti normativi, intercorsi dall'approvazione del budget originario, nonché l'osservazione dei dati gestionali e contabili dell'Ente, consuntivati in sede di elaborazione del bilancio 2018 nonché dei successivi accadimenti del primo bimestre 2019 hanno consentito di individuare alcuni scostamenti che, qualora siano stati ritenuti maggiormente significativi, sono stati riflessi nelle variazioni illustrate nel presente documento, che costituisce la prima revisione del budget 2019.

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

- il budget economico (tavola 1), che è confrontato con il budget originario, e con il conto economico del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018;
- il budget finanziario (tavola 2) confrontato con il budget originario;
- il budget degli investimenti (tavola 3) confrontato con il budget originario.

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

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

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

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

Il Consiglio di Stato, con sentenza n.109 dell'11 gennaio 2018 ha accolto il ricorso in appello proposto dalla CNPADC avverso la sentenza del TAR Lazio – Roma, Sez. III, n. 6103/2013. Riprendendo le argomentazioni esposte dalla Corte costituzionale nella sentenza n. 7/2017, è stata riconosciuta la fondatezza dell'appello sia nella parte in cui "*si censura «la distrazione» dei fondi derivanti dalla contribuzione degli iscritti … dalla loro finalità tipica …*", sia con riferimento alla contestazione con la quale "*si lamenta che il prelievo realizza un «depauperamento della massa gestita» con una misura del prelievo non predeterminata in misura fissa dalla legge*".

Il 4 ottobre 2018 e il 4 gennaio 2019, la CNPADC ha cautelativamente promosso ricorsi per "motivi aggiunti" rispetto al ricorso presentato nel secondo semestre 2017, dinanzi al TAR Lazio – Roma nel quale è stato chiesto, tra l'altro, l'accertamento incidentale del diritto della Cassa alla restituzione degli indebiti versamenti effettuati - comunque *senza prestare acquiescenza* - anche ai sensi dell'art. 1, comma 417, della legge n. 147/2013 negli anni 2014-2015-2016-2017-2018.

In coerenza con l'operato del 2018, anche per l'esercizio 2019 la Cassa prevede l'esercizio della facoltà prevista dall'opzione ex art. 1, comma 417 della legge n. 147/2013 ed il versamento di € 589 senza che ciò costituisca acquiescenza restando pertanto immutato l'interesse dell'Ente alla ripetizione di quanto indebitamente versato, oltre che per gli anni sopracitati, anche per l'anno 2019.

Sotto il profilo contabile, in sede di redazione del presente budget, nella prospettiva di massima cautela tenuto conto della diversa posizione dei Ministeri vigilanti sul punto, confermando l'iscrizione in budget dei crediti iscritti nel bilancio 2018 per rimborso delle somme tempo per tempo versate, dall'anno 2014 all'anno 2018, o da versare nel 2019, al bilancio dello Stato (€ 3.536), posta la sussistenza dei relativi presupposti giuridici, la Cassa ha comunque operato al contempo un prudenziale accantonamento a fondo svalutazione crediti – effettuato anch'esso senza prestare acquiescenza – di pari ammontare.

La Cassa, inoltre, ha effettuato, come nei precedenti esercizi, la riduzione del valore facciale del *ticket restaurant* per effetto dell'applicazione della normativa in materia di spending review (art. 5, comma 7, decreto legge n. 95/2012) che, con decorrenza dal 1° ottobre 2012, ha ridotto il valore nominale unitario dei buoni pasto da 11,25 a 7,0 in unità di euro.
La Cassa, infine, osserva quanto disposto dall'art. 5, comma 8, del decreto legge n. 95/2012, convertito dalla legge n. 135/2012.

BUDGET ECONOMICO

Il budget economico (rappresentato nella tavola 1) presenta un avanzo corrente di € 496.377 che evidenzia, rispetto al budget originario, un incremento netto di € 2.964 sostanzialmente derivante dai maggiori ricavi per contributi istituzionali al netto della riduzione dei proventi dell'area mobiliare. Si rimanda l'analisi numerica di queste partite agli specifici commenti di seguito riportati.

A-1-a CONTRIBUTI SOGGETTIVI ED INTEGRATIVI

La stima dei contributi soggettivi ed integrativi ammonta ad € 762.000, di cui € 457.000 per contributi soggettivi ed € 305.000 per contributi integrativi.
L'incremento pari ad € 14.000, di cui € 11.000 per contributi soggettivi ed € 3.000 per contributi integrativi, deriva dalla riparametrazione prudenziale degli stessi all'andamento dei redditi netti professionali e dei volumi d'affari dichiarati dai professionisti nel 2018 (redditi 2017) oltre ad un lieve incremento dell'aliquota del contributo soggettivo dal 12,79%, utilizzata per la stima dei contributi del budget originario, al 12,87% rilevata dal SAT 2018.

A-1-f CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA'

L'incremento pari ad € 5.193 deriva dalla stima del contributo di solidarietà dovuto per l'anno 2019, tenuto conto della intervenuta approvazione in data 21 novembre 2018 da parte dei Ministeri Vigilanti della delibera assunta dall'Assemblea dei Delegati del 29 novembre 2017 per il rinnovo del contributo di solidarietà per il quinquennio 2019-2023.

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

La previsione aggiornata dei proventi mobiliari a budget ammonta ad € 124.862 con un decremento rispetto al budget originario per € 10.338, che include i seguenti effetti:

- riduzione del differenziale delle gestioni patrimoniali (€ 20,0 ml) tenuto conto del recesso da n. 3 contratti di gestione esercitato nei primi mesi del 2019;
- plusvalenze (€ 6,3 ml) realizzate in conseguenza di dismissioni di titoli obbligazionari strutturati e di OICR;
- incremento dei dividendi da partecipazione (€ 3,4 ml) tenuto conto delle ulteriori quote di Banca d'Italia sottoscritte nel 2019.

B-7-a-2 PRESTAZIONI ASSISTENZIALI

L'incremento dello stanziamento per € 200, deriva dalla previsione della facoltà di estendere alcune tutele sanitarie ai soggetti pre-iscritti alla Cassa, il tutto nel rispetto dell'art. 47 comma 1 del Regolamento Unitario. A tal riguardo si evidenzia che i Ministeri Vigilanti hanno approvato in data 19 dicembre 2018 la delibera assunta dall'Assemblea dei Delegati in data 12 luglio 2018 volta ad integrare il Regolamento Unitario per ampliare gli strumenti di welfare a disposizione degli Associati.
Le integrazioni deliberate riguardano diverse tipologie di interventi quali: i contributi per supportare l'avvio e lo sviluppo dell'attività professionale, la proroga della possibilità di erogare un sostegno economico agli Associati che hanno dovuto interrompere l'attività professionale per almeno 3 mesi a seguito di un infortunio, la possibilità di prevedere forme di tutela sanitaria

per i pre-iscritti e quella di stipulare forme di tutela professionale per gli iscritti.
La Cassa ha quindi dato seguito all'analisi delle possibili declinazioni delle nuove previsioni regolamentari, costituendo una apposita commissione per l'approfondimento e predisposizione di bandi di gara specifici, ad oggi in corso di definizione, da esperire presumibilmente nell'anno 2019. Gli effetti, in termini economici, delle novità regolamentari saranno quindi apprezzati nell'ambito della seconda revisione del budget 2019 e/o del budget 2020.

B-7-b SERVIZI DIVERSI

L'incremento di € 480 è sostanzialmente riferito a maggiori oneri manutentivi sul patrimonio immobiliare in parte riposizionati dall'anno 2018.

B-10-b AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La riduzione della voce (€ 207) è sostanzialmente riferita al ricalcolo degli ammortamenti tenuto conto della aggiornata previsione di investimento per il 2019, nonché della effettiva consistenza degli stessi a fine 2018.

B-10-d SVALUTAZIONI DEI CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

L'aumento della voce (€ 3.000) scaturisce principalmente dalla prudenziale previsione di accantonamento al fondo svalutazione dei crediti contributivi in considerazione del trend storico consolidato delle iscrizioni a ruolo.

B-13-a ACCANTONAMENTO AL FONDO EXTRA RENDIMENTO

L'accantonamento denota un incremento di € 642 che tiene conto della stima aggiornata del montante contributivo.

B-14-b ONERI DIVERSI DI GESTIONE PATRIMONIO MOBILIARE

L'incremento di € 168 deriva dalla minusvalenza realizzata nel primo bimestre 2019 sulla dismissione di un titolo obbligazionario strutturato.

20 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

L'incremento della voce (€ 1,5 ml) deriva dalla maggiore IRES dovuta sull'incremento dei dividendi da partecipazione (€ 0,8 ml) e dalle imposte sostitutive dovute sulla plusvalenza realizzata nel primo bimestre dalla dismissione di un OICR (€ 0,7 ml).

BUDGET FINANZIARIO

I flussi di cassa previsti per l'anno 2019 sono esposti nella tavola 2.

Focalizzando l'attenzione sugli incassi si riscontra un incremento netto verso il budget originario di € 7,8 milioni dovuto principalmente alla previsione di maggiori entrate per contributi diretti.

L'incremento netto della voce pagamenti, per € 2,8 milioni, deriva dalle maggiori imposte effettivamente dovute a saldo per l'anno 2018 e in acconto per l'anno 2019 nonché dalla riduzione dei pagamenti per prestazioni pensionistiche, tenuto conto della trattenuta a titolo di contributo di solidarietà, e delle correlate minori ritenute fiscali.

L'incremento netto degli investimenti, per € 307,0 milioni, è riferito per € 295 milioni agli investimenti di natura finanziaria e scaturisce principalmente dal reimpiego della liquidità riveniente dalle maggiori dismissioni programmate per il primo trimestre 2019, in parte già eseguite, ed indicate anche alla voce disinvestimenti.
L'ulteriore importo per circa € 12 milioni deriva dai versamenti di ulteriori quote di fondi immobiliari sottoscritte in esercizi precedenti.

La previsione aggiornata della consistenza liquida a fine dicembre 2019 è pari ad € 948 milioni. Questo dato è in diminuzione rispetto alla previsione del budget originario per effetto principalmente dei maggiori investimenti di natura finanziaria previsti nell'anno.

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto al budget originario, la prima revisione degli investimenti denota un incremento netto di € 295.442 che scaturisce principalmente da maggiori investimenti di natura finanziaria per l'anno 2019.

La previsione aggiornata complessiva degli investimenti a budget ammonta ad € 1.276,2 milioni e riguarda per € 1.076,7 milioni strumenti finanziari, per € 188,2 milioni investimenti immobiliari, di cui € 88,2 milioni in immobili in gestione diretta ed € 100 milioni in quote di fondi immobiliari, e per il residuo € 11,3 milioni, include altri investimenti tecnici. Relativamente al comparto immobiliare, sono in corso le attività di valutazione di immobili di potenziale interesse per la Cassa (investimenti a budget € 88 ml).

Con riferimento agli strumenti finanziari, la previsione di investimenti di € 1.076,7 milioni comprende operazioni su strumenti obbligazionari per € 640 milioni (di cui € 40 ml eseguiti nel primo bimestre), su strumenti alternativi per € 180 milioni (di cui € 41 ml eseguiti nel primo bimestre) e su strumenti azionari per € 145 milioni (di cui € 75 ml eseguiti nel primo bimestre 2019). Tale voce include altresì richiami da Fondi di *private equity* per € 111 milioni.

Gli oneri incrementativi su fabbricati (€ 2.260) riflettono principalmente i lavori, in parte riposizionati dal budget 2018, per la manutenzione straordinaria delle facciate, dei balconi e dei cordoli marcapiano per gli immobili di Roma Via dell'Aeronautica (€ 293), Genova Largo S. Giuseppe (€ 285), Roma Via Torino (€ 178), Torino Via Bligny (€ 216), Lecce Via Ariosto (€ 105), l'adeguamento alla normativa antincendio per l'immobile di Roma Via Mercadante (€ 710). La voce è in riduzione tenuto conto del riposizionamento all'anno 2020 di taluni interventi.

L'investimento (€ 1,7 ml) è relativo principalmente al rifacimento degli impianti elevatori (€ 615) e degli impianti di condizionamento (€ 73), alla sostituzione di gruppi frigo (€ 70) e di una centrale termica (€ 253), all'adeguamento alla normativa antincendio (€ 82), nonché all'adeguamento della rete LAN e Wifi e degli impianti networking/centralino e controllo degli accessi a servizio dell'immobile adibito a sede (€ 230).

Gli investimenti tecnici immateriali (€ 3,0 ml) si riferiscono principalmente a oneri pluriennali in corso per € 1,8 milioni tenuto conto che nel 2018 si è conclusa la fase di analisi, disegno e *software selection* della nuova architettura applicativa per la gestione del sistema informatico a supporto dell'attività istituzionale della Cassa (pari ad € 763 al 31/12/2018). Nel corso del 2019 è previsto lo sviluppo della nuova piattaforma che si concluderà entro il 2021.

La voce include altresì licenze software, di cui € 0,2 milioni relative al contratto con Il Sole 24 Ore per la fruizione da parte dei neo-iscritti della Cassa della piattaforma *Business Class*, € 0,2 milioni per l'acquisto di una applicazione per la fruizione in mobilità dei servizi *web* dell'area istituzionale, € 0,1 milioni per l'acquisto di un sistema informatico integrato per la gestione delle attività affidate ai legali esterni.

Il budget dei disinvestimenti presenta un saldo pari ad € 543,8 milioni con un incremento rispetto al budget originario di € 218,4 milioni, sostanzialmente riferito alle maggiori dismissioni di strumenti finanziari previsti per il 2019. Il budget riflette la dismissione di strumenti di natura finanziaria per € 408,4 milioni (di cui € 69,6 eseguita nel primo bimestre 2019), di immobili sia in forma diretta per € 60 milioni che in forma indiretta tramite cessione di quote di fondi per € 15 milioni, dall'altro al rimborso naturale di un titolo obbligazionario (€ 60,4 ml).

Roma, 13 marzo 2019

Il PRESIDENTE
del Consiglio di Amministrazione
Walter Anedda

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

BUDGET 2019

cnpadc
La Cassa dei Dottori Commercialisti

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 1
BUDGET
ECONOMICO

BUDGET
2019

TAVOLA 1 BUDGET ECONOMICO

(importi in migliaia di euro)

VOCE		BUDGET 2019 PRIMA REVISIONE	BUDGET 2019 ORIGINARIO	VARIAZIONE	CONTO ECONOMICO 2018
		A	B	A-B	
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	961.905	953.050	8.855	1.073.012
A - 1	**Contributi a carico degli iscritti**	**816.243**	**797.050**	**19.193**	**838.960**
A - 1 - a	▶ contributi soggettivi ed integrativi	762.000	748.000	14.000	770.216
A - 1 - b	▶ contributi da pre-iscrizione	1.050	1.050	-	1.229
A - 1 - c	▶ contributi di maternità	8.000	8.000	-	7.050
A - 1 - d	▶ contributi di riscatto	20.000	20.000	-	21.101
A - 1 - e	▶ contributi di ricongiunzione	20.000	20.000	-	34.439
A - 1 - f	▶ contributi di solidarietà	5.193	-	5.193	4.925
A - 1 - g	▶ contributi di solidarietà L. 147/2013				
A - 2	Variazioni delle rimanenze				
A - 3	Variazioni dei lavori in corso				
A - 4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
A - 5	**Altri proventi**	**145.662**	**156.000**	**(10.338)**	**234.051**
A - 5 - a	▶ gestione immobiliare	16.200	16.200	-	16.013
A - 5 - b	▶ gestione mobiliare	124.862	135.200	(10.338)	197.424
A - 5 - c	▶ diversi	4.600	4.600	-	20.614
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	(438.437)	(434.090)	(4.347)	(640.346)
B - 6	Per materie prime,sussidiarie, di consumo e di merci				
B - 7	**Per servizi**	**(357.065)**	**(356.385)**	**(680)**	**(337.370)**
B - 7 - a-1	▶ pensioni	(301.100)	(301.100)	-	(289.528)
B - 7 - a-2	▶ prestazioni assistenziali	(16.600)	(16.400)	(200)	(15.018)
B - 7 - a-3	▶ indennità di maternità	(8.000)	(8.000)	-	(7.050)
B - 7 - a-4	▶ restituzioni e rimborsi di contributi	(15.700)	(15.700)	-	(15.971)
B - 7 - b	▶ servizi diversi	(15.665)	(15.185)	(480)	(9.802)
B - 8	**Per godimento di beni di terzi**	**(150)**	**(150)**	**-**	**(114)**
B - 9	**Per il personale**	**(10.468)**	**(10.468)**	**-**	**(10.047)**
B - 9 - a	▶ salari e stipendi	(7.524)	(7.524)	-	(7.249)
B - 9 - b	▶ oneri sociali	(2.008)	(2.008)	-	(1.870)
B - 9 - c	▶ trattamento di fine rapporto	(585)	(585)	-	(608)
B - 9 - d	▶ trattamento di quiescenza e simili	(196)	(196)	-	(170)
B - 9 - e	▶ altri costi	(155)	(155)	-	(149)
B - 10	**Ammortamenti e svalutazioni**	**(8.593)**	**(5.774)**	**(2.819)**	**(11.958)**
B - 10 - a	▶ ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(1.051)	(1.025)	(26)	(812)
B - 10 - b	▶ ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.553)	(3.760)	207	(3.541)
B - 10 - c	▶ altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
B - 10 - d	▶ svalutazioni dei crediti dell'attivo circ. e delle dispon. liquide	(3.989)	(989)	(3.000)	(7.604)
B - 11	Variazioni delle rimanenze				
B - 12	**Accantonamenti per rischi**	**-**	**-**	**-**	**(194.537)**
B - 12 - a	▶ immobili	-	-	-	(4.262)
B - 12 - b	▶ oscillazione titoli	-	-	-	(190.275)
B - 13	**Altri accantonamenti**	**(54.851)**	**(54.209)**	**(642)**	**(76.954)**
B - 13 - a	▶ extra-rendimento	(54.851)	(54.209)	(642)	(76.954)
B - 13 - d	▶ altri oneri				
B - 14	**Oneri diversi di gestione**	**(7.310)**	**(7.104)**	**(206)**	**(9.367)**
B - 14 - a	▶ gestione immobiliare	(3.048)	(3.045)	(3)	(3.049)
B - 14 - b	▶ gestione mobiliare	(2.826)	(2.658)	(168)	(4.819)
B - 14 - c	▶ diversi	(1.436)	(1.401)	(35)	(1.498)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	523.468	518.960	4.508	432.666

VOCE		BUDGET 2019 PRIMA REVISIONE	BUDGET 2019 ORIGINARIO	VARIAZIONE	CONTO ECONOMICO 2018
		A	B	A-B	
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	6.890	6.890	-	12.217
C - 15	Proventi da partecipazioni				
C - 15 - a	▶ in imprese controllate e collegate				
C - 15 - b	▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate e collegate				
C - 16	**Altri proventi finanziari**	**6.890**	**6.890**	**-**	**12.303**
C - 16 - a	▶ da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
C - 16 - a-1	▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
C - 16 - a-2	▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti				
C - 16 - b	▶ da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - c	▶ da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - d	▶ proventi diversi dai precedenti	6.890	6.890	-	12.303
C - 16 - d-1	▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
C - 16 - d-2	▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti				
C - 17	**Interessi ed altri oneri finanziari**	**-**	**-**	**-**	**(86)**
C - 17 - a	▶in imprese controllate e collegate e verso controllanti				
C - 17 - b	▶altri	-	-	-	(86)
C - 17 - bis	Utili e perdite su cambi				
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITÀ FINANZIARIE	-	-	-	(11)
D - 18	Rivalutazioni				
D - 18 - a	▶ di partecipazioni				
D - 18 - b	▶ di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
D - 18 - c	▶ di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
D - 18 - d	▶ di strumenti finanziari derivati				
D - 19	Svalutazioni	-	-	-	(11)
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.	-	-	-	(11)
D - 19 - d	▶ di strumenti finanziari derivati				
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	530.358	525.850	4.508	444.872
20	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	(33.981)	(32.437)	(1.544)	(43.360)
	AVANZO CORRENTE	496.377	493.413	2.964	401.512
	DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO	(496.377)	(493.413)	(2.964)	(401.512)
21	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-	-	-	-

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 2
BUDGET
FINANZIARIO

BUDGET
2019

TAVOLA 2 BUDGET FINANZIARIO

(importi in migliaia di euro)

DESCRIZIONE	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU
GIACENZA BANCARIA INIZIALE	**1.121.600**	**975.066**	**977.416**	**1.317.958**	**1.301.554**	**1.210.213**
INCASSI						
Contributi diretti	6.015	2.108	11.410	41.114	33.433	63.095
Contributi a ruolo	2.398	2.412	2.703	2.197	4.183	1.379
Ricongiunzioni e riscatti	2.448	2.739	7.776	3.752	2.824	2.921
Canoni di locazione e riaddebiti	1.148	1.803	632	2.239	777	585
Interessi, dividendi, retrocessioni e altri proventi	2.476	4.435	8.987	7.705	7.269	5.208
Interessi bancari	7.298	-	-	-	-	-
Altri diversi	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**21.783**	**13.497**	**31.508**	**57.007**	**48.486**	**73.188**
PAGAMENTI						
Prestazioni previdenziali	(15.367)	(16.042)	(17.979)	(16.068)	(16.049)	(16.003)
Prestazioni assistenziali	(47)	(7.690)	(2.066)	(713)	(652)	(1.691)
Spese generali	(687)	(1.296)	(2.023)	(3.475)	(2.892)	(1.603)
Restituzione contributi	(2)	(1.210)	(3.021)	(2.193)	(1.616)	(962)
Indennità di maternità	-	(597)	(1.060)	(411)	(491)	(472)
Personale	(844)	(373)	(328)	(380)	(451)	(433)
Imposte e tasse	(93)	(29)	-	-	-	(4.672)
Ritenute fiscali e contributi	(13.083)	(6.979)	(7.594)	(7.299)	(7.236)	(7.292)
Altri diversi	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**(30.123)**	**(34.216)**	**(34.071)**	**(30.539)**	**(29.387)**	**(33.128)**
INVESTIMENTI						
Fabbricati (gestione diretta)	-	-	-	-	-	(88.200)
Fondi immobiliari (gestione indiretta)	(12.000)	(247)	-	-	-	(100.000)
Mobiliare	(164.536)	(7.595)	(15.631)	(42.872)	(129.582)	(99.670)
Strumentali	(36)	(353)	-	-	(858)	-
TOTALE	**(176.572)**	**(8.195)**	**(15.631)**	**(42.872)**	**(130.440)**	**(287.870)**
DISINVESTIMENTI						
Fabbricati (gestione diretta)	-	-	20.000	-	20.000	-
Fondi immobiliari (gestione indiretta)	-	-	-	-	-	-
Gestioni patrimoniali in delega	-	-	338.736	-	-	-
OICR ed altri strumenti	38.378	31.264	-	-	-	-
TOTALE	**38.378**	**31.264**	**358.736**	**-**	**20.000**	**-**
RIMBORSI						
Titoli di Stato ed obbligazioni	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
GIACENZA BANCARIA FINALE	**975.066**	**977.416**	**1.317.958**	**1.301.554**	**1.210.213**	**962.403**
FLUSSO FINANZIARIO	**(146.534)**	**2.350**	**340.542**	**(16.404)**	**(91.341)**	**(247.810)**

LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2019 PRIMA REVISIONE	BUDGET 2019 ORIGINARIO	VARIAZIONE
962.403	967.811	954.096	838.284	623.571	544.314	1.121.600	1.080.230	41.370
35.998	1.907	7.314	40.669	72.745	444.256	760.064	752.000	8.064
2.313	6.745	2.174	4.302	3.367	3.827	38.000	38.000	-
2.635	2.065	1.268	846	769	923	30.966	30.966	-
2.185	889	676	1.010	2.034	1.113	15.091	15.091	-
13.093	1.365	5.991	3.146	7.248	16.858	83.781	83.781	-
-	-	-	-	-	-	7.298	7.492	(194)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
56.224	12.971	17.423	49.973	86.163	466.977	935.200	927.330	7.870
(15.960)	(16.113)	(16.087)	(16.060)	(15.943)	(29.703)	(207.374)	(211.088)	3.714
(196)	(168)	(209)	(193)	(171)	(187)	(13.983)	(13.983)	-
(1.227)	(738)	(514)	(500)	(500)	(625)	(16.080)	(16.080)	-
(440)	(909)	(551)	(358)	(368)	(407)	(12.037)	(12.037)	-
(863)	(464)	(403)	(402)	(413)	(804)	(6.380)	(6.380)	-
(783)	(427)	(373)	(372)	(382)	(721)	(5.867)	(5.867)	-
(45)	-	-	(45)	(5.121)	(1.478)	(11.483)	(9.187)	(2.296)
(7.255)	(7.568)	(7.291)	(7.227)	(7.212)	(7.826)	(93.862)	(95.341)	1.479
-	-	-	(3.030)	-	-	(3.030)	(3.030)	-
(26.769)	(26.387)	(25.428)	(28.187)	(30.110)	(41.751)	(370.096)	(372.993)	2.897
-	-	-	-	-	-	(88.200)	(88.200)	-
-	-	-	-	-	-	(112.247)	(100.000)	(12.247)
(102.483)	(299)	(107.807)	(235.090)	(135.310)	(35.822)	(1.076.697)	(781.697)	(295.000)
(1.977)	-	-	(1.409)	-	-	(4.633)	(4.907)	274
(104.460)	(299)	(107.807)	(236.499)	(135.310)	(35.822)	(1.281.777)	(974.804)	(306.973)
20.000	-	-	-	-	-	60.000	60.000	-
-	-	-	-	-	15.000	15.000	15.000	-
-	-	-	-	-	-	338.736	-	338.736
-	-	-	-	-	-	69.642	190.000	(120.358)
20.000	-	-	-	-	15.000	483.378	265.000	218.378
60.413	-	-	-	-	-	60.413	60.413	-
60.413	-	-	-	-	-	60.413	60.413	-
967.811	954.096	838.284	623.571	544.314	948.718	948.718	985.176	(36.458)
5.408	(13.715)	(115.812)	(214.713)	(79.257)	404.405	(172.882)	(95.054)	(77.828)

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

TAVOLA 3
BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

BUDGET
2019

TAVOLA 3 BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

(importi in migliaia di euro)

INVESTIMENTI	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU
IMMATERIALI						
Licenze software	-	-	98	110	-	384
Oneri ad utilità pluriennale	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni immateriali in corso	937	-	37	500	-	500
TOTALE	**937**	**-**	**135**	**610**	**-**	**884**
MATERIALI						
Fabbricati (costi incrementativi)	-	-	-	85	-	980
Impianti e macchinario	-	-	240	124	-	557
Mobili, arredi e macchine d'ufficio	-	-	22	-	-	-
Apparecchiature elettroniche	-	-	181	-	-	50
Impianti e lavori in corso	224	-	52	600	-	1.675
TOTALE	**224**	**-**	**495**	**809**	**-**	**3.262**
IMMOBILIARI						
Fabbricati (in forma diretta)	-	-	-	-	-	88.200
Fondi immobiliari (gestione indiretta)	-	-	-	-	-	100.000
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**188.200**
FINANZIARI						
Titoli di Stato ed obbligazionari, OICR, ed altri strumenti	164.537	7.595	15.630	42.872	129.582	99.670
TOTALE	**164.537**	**7.595**	**15.630**	**42.872**	**129.582**	**99.670**
TOTALE INVESTIMENTI	**165.698**	**7.595**	**16.260**	**44.291**	**129.582**	**292.016**

DISINVESTIMENTI	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU
IMMOBILIARI						
Fabbricati (in forma diretta)	-	-	-	-	-	-
Fondi immobiliari (gestione indiretta)	-	-	-	-	-	-
TOTALE	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
FINANZIARI						
Titoli di Stato ed obbligazionari	-	-	-	-	-	-
OICR e altri strumenti	38.378	31.264	338.736	-	-	-
TOTALE	**38.378**	**31.264**	**338.736**	**-**	**-**	**-**
TOTALE DISINVESTIMENTI	**38.378**	**31.264**	**338.736**	**-**	**-**	**-**
TOTALE GENERALE	**127.320**	**(23.669)**	**(322.476)**	**44.291**	**129.582**	**292.016**

LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2019 PRIMA REVISIONE	BUDGET 2019 ORIGINARIO	VARIAZIONE
-	-	401	-	-	-	993	590	403
210	-	-	-	-	-	210	-	210
(210)	-	37	-	-	-	1.801	2.464	(663)
-	-	438	-	-	-	3.004	3.054	(50)
-	-	1.195	-	-	-	2.260	6.476	(4.216)
276	-	596	-	-	-	1.793	1.258	535
-	-	-	-	-	-	22	-	22
-	-	51	-	-	-	282	101	181
(276)	-	1.695	-	-	-	3.970	-	3.970
-	-	3.537	-	-	-	8.327	7.835	492
-	-	-	-	-	-	88.200	88.200	-
-	-	-	-	-	-	100.000	100.000	-
-	-	-	-	-	-	188.200	188.200	-
102.483	299	107.807	235.090	135.310	35.822	1.076.697	781.697	295.000
102.483	299	107.807	235.090	135.310	35.822	1.076.697	781.697	295.000
102.483	299	111.782	235.090	135.310	35.822	1.276.228	980.786	295.442

LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	BUDGET 2019 PRIMA REVISIONE	BUDGET 2019 ORIGINARIO	VARIAZIONE
-	-	-	-	-	60.000	60.000	60.000	-
-	-	-	-	-	15.000	15.000	15.000	-
-	-	-	-	-	75.000	75.000	75.000	-
60.413	-	-	-	-	-	60.413	60.413	-
-	-	-	-	-	-	408.378	190.000	218.378
60.413	-	-	-	-	-	468.790	250.413	218.378
60.413	-	-	-	-	75.000	543.790	325.413	218.378
42.070	299	111.782	235.090	135.310	(39.178)	732.438	655.373	77.064

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

BUDGET
2019

BUDGET
2019

Relazione del Collegio Sindacale
sulla prima revisione del Budget 2019

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

Signori Delegati,

abbiamo esaminato la proposta di prima revisione del Budget 2019, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 13 marzo 2019, e consegnata al Collegio Sindacale nei termini previsti dallo Statuto.

Nella relazione accompagnatoria predisposta dal Consiglio di Amministrazione vengono illustrate e motivate le variazioni apportate al Budget Economico, al Budget Finanziario e al Budget degli Investimenti, precisando che le stesse sono il riflesso degli scostamenti ritenuti maggiormente significativi, intercorsi dall'approvazione del budget originario, individuati tramite l'analisi degli aggiornamenti normativi e l'osservazione dei dati gestionali e contabili dell'Ente, consuntivati in sede di bilancio 2018, nonché degli accadimenti successivi verificatisi nel primo bimestre 2019.

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

A) Budget Economico

Il Budget Economico presenta un avanzo corrente di Euro 496.377.000, in aumento di Euro 2.964.000 rispetto al Budget 2019, approvato dall'Assemblea dei Delegati del 27 novembre 2018, per effetto sostanzialmente: dei maggiori ricavi per contributi istituzionali (Euro 19.193.000), dei minori proventi da gestione del patrimonio mobiliare (Euro 10.338.000) e dei maggiori costi della produzione (Euro 4.347.000), per le motivazioni espresse dal Consiglio di Amministrazione.

Si evidenzia che, per quanto concerne la voce "A-1-a) contributi soggettivi e integrativi", l'importo a budget è stato aumentato di Euro 14.000.000, di cui contributi soggettivi per Euro 11.000.000 e contributi integrativi per Euro 3.000.000, sulla base dei redditi e dei volumi di affari dichiarati nel 2018 per l'anno 2017. Lo stanziamento del contributo di solidarietà per Euro

5.193.000 deriva dall'intervenuta approvazione dei Ministeri Vigilanti della delibera dell'Assemblea dei Delegati del 29 novembre 2017, che ha rinnovato tale contributo per il quinquennio 2019 - 2023. Il decremento dei proventi mobiliari per Euro 10.338.000 si ha per l'effetto combinato della riduzione del differenziale delle gestioni patrimoniali, delle plusvalenze realizzate in conseguenza delle dismissioni di titoli obbligazionari strutturati e di OICR, dell'incremento dei dividendi da partecipazione. Le altre principali modifiche riguardano l'aumento dello stanziamento per prestazioni assistenziali (Euro 200.000), i maggiori oneri manutentivi sul patrimonio immobiliare (Euro 480.000) l'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti contributivi (Euro 3.000.000), l'incremento dell'accantonamento al fondo extra rendimento (Euro 642.000).

L'aumento delle imposte di esercizio, pari ad Euro 1.544.000, deriva dalle imposte dovute sull'incremento dei dividendi da partecipazione e sulla plusvalenza realizzata nel primo bimestre 2019 dalla dismissione di un OICR. L'avanzo è destinato alle riserve istituzionali di patrimonio netto, ai sensi dell'art. 31.2 dello Statuto.

B) Budget Finanziario

Il Budget Finanziario espone un incremento di Euro 41.370.000 della giacenza di cassa iniziale ed una disponibilità complessiva prevista a fine anno di Euro 948.718.000. Tale ultimo importo, inferiore in termini assoluti di Euro 36.458.000 rispetto alla previsione del Budget 2019 originario, si forma per:

a) maggiore giacenza bancaria iniziale pari ad Euro 41.370.000;
b) maggiori incassi pari ad Euro 7.870.000, derivanti dalla previsione di maggiori contributi diretti (Euro 8.064.000) e minori entrate per interessi bancari (Euro 194.000);
c) minori pagamenti pari ad Euro 2.897.000, derivanti dalla previsione di minori prestazioni previdenziali (Euro 3.714.000), maggiori oneri tributari (Euro 2.296.000) e minori ritenute fiscali e contributi (Euro 1.479.000);
d) maggiori investimenti pari a Euro 306.973.000, derivanti essenzialmente dalla previsione di maggiori investimenti mobiliari;
e) maggiori disinvestimenti pari a Euro 218.378.000, derivanti dalla dismissione di "*gestioni patrimoniali in delega*" (Euro 338.736.000 – non previsti nella prima stesura del Budget) e dalla previsione di minori rimborsi di "*OICR e altri strumenti*" (Euro 120.358.000).

C) Budget degli Investimenti

Il Budget degli Investimenti indica gli investimenti ripartiti per tipologia, per un importo totale netto di Euro 732.438.000, con un incremento netto, rispetto al Budget originario, di Euro

77.064.000, dovuto principalmente a maggiori investimenti di natura finanziaria.

Gli investimenti, pari a complessivi Euro 1.276.228.000, sono suddivisi in investimenti finanziari per Euro 1.076.697.000 che registrano un incremento di Euro 295.000.000, e in investimenti immobiliari (in forma diretta ed indiretta) per Euro 188.200.000 rimasti invariati rispetto al Budget originario, nonché in investimenti in beni materiali per Euro 8.327.000 che registrano un incremento di Euro 492.000 ed in beni immateriali per Euro 3.004.000 che registrano un decremento di Euro 50.000.

I disinvestimenti, pari a complessivi Euro 543.790.000, sono suddivisi in disinvestimenti finanziari per Euro 468.790.000, che registrano un incremento di Euro 218.378.000 rispetto al Budget originario, e in disinvestimenti immobiliari (in forma diretta ed indiretta) per Euro 75.000.000 che rimangono invariati rispetto al Budget originario.

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

Nella prima revisione del budget per l'anno 2019 la Cassa conferma la previsione di esercitare la facoltà prevista dall'art. 1, comma 417, Legge n. 147/2013 e s.m.i., provvedendo al versamento di Euro 589.000 (pari al 15% dei "consumi intermedi" dell'anno 2010), senza prestare acquiescenza e con riserva di ripetizione.

Il Collegio evidenzia che nella Relazione, il C.d.A., dopo aver richiamato le sentenze della Corte Costituzionale n. 7/2017 e del Consiglio di Stato n. 109/2018, ha rappresentato di aver promosso, ad ottobre 2018 e gennaio 2019, ricorso dinanzi al TAR del Lazio – Roma, per "motivi aggiunti", rispetto al ricorso già presentato nel secondo semestre 2017 (avverso le note dei Ministeri Vigilanti relative al tema del rispetto delle norme di spending review da parte della Cassa per l'anno 2017), con il quale ha chiesto, tra l'altro, *"l'accertamento incidentale del diritto della Cassa alla restituzione degli indebiti versamenti effettuati – comunque senza prestare acquiescenza – anche ai sensi dell'art. 1, comma 417, legge n. 147/2013 negli anni 2014 - 2015 – 2016 – 2017 - 2018"*.

Conseguentemente i crediti verso lo Stato vantati per rimborso delle somme versate ai sensi del predetto comma 417, articolo 1, della Legge n. 147/2013, sono stati incrementati dell'importo che verrà versato nel corso dell'esercizio. Considerata la diversa posizione in proposito dei Ministeri vigilanti, la Cassa ha operato, al contempo, un prudenziale accantonamento a fondo svalutazione crediti di pari importo.

La Cassa tiene conto delle disposizioni di cui all'art. 8 comma 15, del D.L. n. 78/2010, convertito dalla Legge n. 122/2010 e osserva quanto disposto dai commi 7 e 8 dell'articolo 5 del decreto legge n. 95/2012, convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 135/2012, in materia rispettivamente di "buoni pasto" e di ferie, riposi e permessi spettanti al personale.

E) Conclusioni

L'assestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione, pertanto, tenendo conto delle osservazioni di cui sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della prima revisione del Budget 2019, così come proposta.

Roma, 26 marzo 2019

Il Collegio dei Sindaci

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

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

Vers. n. 2
Aprile 2019
Progetto Grafico CNPADC - Co.Art. srl

CASSA
NAZIONALE
DI PREVIDENZA
E ASSISTENZA
DEI DOTTORI
COMMERCIALISTI

cnpadc
La Cassa dei
Dottori Commercialisti