



*Bilancio di previsione  
2024*

**ASSOCIAZIONE**  
CASSA NAZIONALE  
DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA  
A FAVORE DEI RAGIONIERI  
E PERITI COMMERCIALI  
ROMA

**ASSOCIAZIONE**  
**CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**Via Pinciana, 35 Roma**

**Consiglio d'Amministrazione**

Presidente	Luigi	<b>Pagliuca</b>
Vice Presidente	Guido	<b>Rosignoli</b>
Consigliere	Alfredo	<b>Accolla</b>
Consigliere	Salvatore	<b>Baldino</b>
Consigliere	Michela	<b>Benna</b>
Consigliere	Matteo	<b>Bianchi*</b>
Consigliere	Gianluca	<b>Buselli</b>
Consigliere	Felice	<b>Colonna</b>
Consigliere	Fedele	<b>Santomauro</b>
Consigliere	Rosa	<b>Santoriello</b>
Consigliere	Maria Vittoria	<b>Tonelli</b>

**Collegio dei sindaci**

Presidente	Giuseppina	<b>Saulino *</b>
Sindaco effettivo	Lorenzo	<b>De Angelis **</b>
Sindaco effettivo	Claudio	<b>Faraone ***</b>
Sindaco effettivo	Stefano	<b>Giovannini</b>
Sindaco effettivo	Luigi	<b>Lucchetti</b>
Direttore Generale	Carlo	<b>Maiorca</b>

\* rappresentanti Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali

\*\* rappresentante Ministero dell'Economia e delle Finanze

\*\*\* rappresentante Ministero della Giustizia

**Elenco dei delegati**

	<b>DELEGATO</b>	<b>REGIONE</b>	<b>ORDINE</b>
1	ACCOLLA ALFREDO	SICILIA	CATANIA
2	AIELLO ROSALIA	SICILIA	PALERMO
3	ALESSIO VINCENZO	SICILIA	MESSINA
4	ALLEGRO MARIANO	LOMBARDIA	MILANO
5	ARDILLO EMANUELA	LOMBARDIA	MILANO
6	ARGIRO' ANTONIO	CALABRIA	CATANZARO
7	BALDINO SALVATORE	CALABRIA	COSENZA
8	BARAVELLI FRANCESCO	EMILIA ROMAGNA	RAVENNA
9	BARBUZZA DOMENICO	SICILIA	BARCELLONA POZZO DI G.
10	BENETTI ANDREA	VENETO	VICENZA
11	BENINI FRANCO	ABRUZZO	TERAMO
12	BENNA MICHELA	LIGURIA	GENOVA
13	BERGONZINI ALESSANDRO	EMILIA ROMAGNA	MODENA
14	BILLI ANDREA	EMILIA ROMAGNA	BOLOGNA
15	BORRACCI PASQUA	PUGLIA	BARI
16	BORZELLI GUIDO	MARCHE	MACERATA E CAMERINO
17	BOSCHI SIMONE	TOSCANA	FIRENZE
18	BROCCOLINI SABATINO	ABRUZZO	TERAMO
19	BRUSADIN SILVANO	FRIULI VENEZIA GIULIA	PORDENONE
20	BURINI LUIGI	LOMBARDIA	BERGAMO
21	BUSELLI GIANLUCA	TOSCANA	FIRENZE
22	BUSI DAVIDE	EMILIA ROMAGNA	BOLOGNA
23	CALEO LORENZO	LIGURIA	LA SPEZIA
24	CANDITTI GRAZIELLA	LOMBARDIA	BRESCIA
25	CAPPIETTI GIOVANNI	TOSCANA	AREZZO

26	CAPPUCCILLI ANGELO	LOMBARDIA	MONZA E DELLA BRIANZA
27	CAPUZZO ANGELO	LOMBARDIA	MANTOVA
28	CARDONE MAURO	PIEMONTE	CUNEO
29	CARION ALBERTO	EMILIA ROMAGNA	FERRARA
30	CAROSELLA FRANCESCO	CAMPANIA	NOCERA INFERIORE
31	CATTANEO PATRICK	LOMBARDIA	MILANO
32	CAVALLI ENRICA	EMILIA ROMAGNA	RIMINI
33	CAVINATO TEDDI	VENETO	PADOVA
34	CECCHINATO RITA	VENETO	PADOVA
35	CENEDESE GIUSEPPINA	PIEMONTE	BIELLA
36	CHIAPPUELLA MARIO	TOSCANA	MASSA CARRARA
37	CHIARELLI NICOLA	PUGLIA	TARANTO
38	CIARALLI SANDRA	MARCHE	ASCOLI PICENO
39	CIAVARELLI CORRADO	ABRUZZO	CHIETI
40	CILIA GIORGIO	SICILIA	RAGUSA
41	CIOLLI DAVIDE	LAZIO	ROMA
42	COACCI FABIO	LIGURIA	GENOVA
43	COCCI FRANCESCO	TOSCANA	PRATO
44	COLAGROSSI ERSILIA	LAZIO	ROMA
45	COLONNA FELICE	FRIULI VENEZIA GIULIA	UDINE
46	CONIO EZIO GIUSEPPE	LIGURIA	IMPERIA
47	D'ANGELO PIERO	SICILIA	MARSALA
48	DE DONNO CAROLA	PUGLIA	LECCE
49	DE FELICE VITTORINO	LAZIO	ROMA
50	DE FENZA STEFANO	CAMPANIA	NAPOLI
51	DE GIORGI DAVIDE	PUGLIA	LECCE
52	DE LAURENZO ARCANGELA	PUGLIA	FOGGIA

53	DE MITRI PAOLO	LOMBARDIA	MANTOVA
54	DI DONNA RAFFAELE	CAMPANIA	TORRE ANNUNZIATA
55	DI PANCRIZIO ANTONIO	LOMBARDIA	VARESE
56	DI TUORO MICHELINA	CAMPANIA	NAPOLI
57	ESPOSITO GIUSEPPE	CAMPANIA	SALERNO
58	FABBRI CARLO	TOSCANA	LIVORNO
59	FICOTTO ROBERTO	VENETO	VENEZIA
60	FUOCO ROMEO	MOLISE	CAMPOBASSO
61	GABBA BRUNA	LOMBARDIA	PAVIA
62	GAETANI GIORGIO	LOMBARDIA	MONZA E DELLA BRIANZA
63	GARIGLIO GIUSEPPE	PIEMONTE	TORINO
64	GARLASCHELLI EMANUELA	LOMBARDIA	MILANO
65	GAROFANI GIORGIO	LAZIO	ROMA
66	GATTUSO ARMANDO GIOVANNI	SICILIA	AGRIGENTO
67	GERMANO CORRADO	PIEMONTE	ASTI
68	GIORDANO UMBERTO	TOSCANA	PISTOIA
69	GIOVANNINI STEFANO	TRENTINO ALTO ADIGE	TRENTO E ROVERETO
70	GIRARDI MARCO	VALLE D'AOSTA	AOSTA
71	GIUFFRIDA TITO ANTONIO	SICILIA	CATANIA
72	IVONE MASSIMO	ABRUZZO	PESCARA
73	LA FRANCA FRANCESCO PAOLO	SICILIA	PALERMO
74	LANDUZZI TERESA	EMILIA ROMAGNA	BOLOGNA
75	LECCHI ELEONORA LINDA	LOMBARDIA	BERGAMO
76	LOTTO PAOLA TERESA	VENETO	VICENZA
77	LUCCHETTI LUIGI	LAZIO	ROMA
78	LUCENTINI NAZZARENO	LAZIO	VITERBO
79	LUCIANO SERGIO	CAMPANIA	AVELLINO

80	LUCIFERO CRISTINA ERMINIA	SICILIA	CATANIA
81	MAFFEI FELICE	PIEMONTE	VERCELLI
82	MAGGIORE STEFANO	SICILIA	PALERMO
83	MAGINI ROSSELLA	TOSCANA	FIRENZE
84	MALDIVI CARLO	PIEMONTE	NOVARA
85	MANCONI FRANCO	SARDEGNA	CAGLIARI
86	MANDOLESI LUIGI	LAZIO	ROMA
87	MANGIAPANE FILIPPO	UMBRIA	PERUGIA E SPOLETO
88	MARCANTONI PIETRO	LAZIO	ROMA
89	MARCHI ALBERTO	LOMBARDIA	PAVIA
90	MARCHI MANUELA	VENETO	VERONA
91	MARELLI AFFATICATI ALESSAN- DRO	LOMBARDIA	MILANO
92	MARIOTTI TIZIANA	LAZIO	ROMA
93	MARTINES MASSIMO	EMILIA ROMAGNA	FORLI'
94	MATTEI MARCO	LOMBARDIA	BRESCIA
95	MAURI ANGELO	LOMBARDIA	LECCO
96	MAZZONI PAOLA	TOSCANA	LUCCA
97	MELELLA MARINA	PIEMONTE	TORINO
98	MILANI CARLA	LAZIO	LATINA
99	MILANI MAURIZIO	LOMBARDIA	BUSTO ARSIZIO
100	MINCIGRUCCI MARIO	UMBRIA	PERUGIA E SPOLETO
101	MINGHI ROBERTO	TOSCANA	SIENA
102	MOLTELO ANTONIO	CAMPANIA	NOLA
103	MORETTI DANIELE	TOSCANA	SIENA
104	NOTTOLI MARCO	TOSCANA	LUCCA
105	OLIVERI GIANCARLO	PIEMONTE	ALESSANDRIA
106	OPARA MAURO	FRIULI VENEZIA GIULIA	TRIESTE

107	PAGLIUCA LUIGI	LOMBARDIA	MILANO
108	PALANDRI MARIA NELLA	LOMBARDIA	MILANO
109	PALMISANO GIOVANNI BATTISTA	PIEMONTE	TORINO
110	PARENTE GIOVANNI GERARDO	CAMPANIA	CASERTA
111	PATAFIO ROCCO	CALABRIA	REGGIO CALABRIA
112	PEROTTO PIERPAOLO	LOMBARDIA	MILANO
113	PESSOLANO MICHELE	CAMPANIA	SALA CONSILINA
114	PETRINI FABRIZIO	UMBRIA	TERNI
115	PEZZANI MICHELE	EMILIA ROMAGNA	PARMA
116	PICCONE CASA PAOLO	LIGURIA	SAVONA
117	PIGA ANTONELLO	SARDEGNA	SASSARI
118	PIGOZZI FRANCESCO	EMILIA ROMAGNA	REGGIO EMILIA
119	PIROLA MODESTO	LOMBARDIA	MONZA E DELLA BRIANZA
120	PIROLI CATALDO	LAZIO	FROSINONE
121	POGGIOLINI STEFANO	MARCHE	ANCONA
122	POLENTINI ELISABETTA	LAZIO	ROMA
123	POLISE RENATO	CAMPANIA	NAPOLI
124	PORTA CARLO	LOMBARDIA	COMO
125	PUGLIESE VITO CESARE	PUGLIA	BARI
126	QUAGGIOTTO TIZIANA	VENETO	TREVISO
127	QUARTAROLI GIORGIO	LAZIO	LATINA
128	RECCHIA ALBERTO	VENETO	VERONA
129	RELLA VINCENZA	PUGLIA	BARI
130	RISCIGLIONE PATRIZIA	LOMBARDIA	MILANO
131	ROMANO CARLO	LAZIO	ROMA
132	ROSIGNOLI GUIDO	LAZIO	ROMA
133	ROSSI GUIDO	CAMPANIA	NAPOLI NORD

134	RUSSO RANIERI	CAMPANIA	BENEVENTO
135	SALVADORI EUGENIA	LOMBARDIA	BRESCIA
136	SANTOMAURO FEDELE	PUGLIA	TRANI
137	SANTORIELLO ROSA	CAMPANIA	SALERNO
138	SARACINO RITA	PUGLIA	BRINDISI
139	SARTOR PAOLO	TRENTINO ALTO ADIGE	BOLZANO
140	SCOGNAMIGLIO LUIGI	CAMPANIA	NAPOLI
141	SESSA ARCANGELO	CAMPANIA	NAPOLI
142	SGALIPPA SANDRO	TOSCANA	PISA
143	STRAFACE NATALE	CALABRIA	PAOLA
144	STRINGHINI MAURO SILVESTRO	LOMBARDIA	CREMONA
145	TARTAGLIA DONATO	PUGLIA	BARI
146	TEORA VINCENZO	BASILICATA	POTENZA
147	TOMBESI ALESSANDRA	LAZIO	TIVOLI
148	TONELLI MARIA VITTORIA	MARCHE	PESARO URBINO
149	TUSA GIOVANNI	SICILIA	PALERMO
150	VARLOTTA FILOMENA	MARCHE	FERMO
151	VATTEONE LUCA	PIEMONTE	TORINO
152	VIGNIGNI SALVATORE	SICILIA	SIRACUSA
153	VIGO FABRIZIO	LIGURIA	GENOVA
154	VIOLA GIOVANNI	PUGLIA	FOGGIA
155	VIVIANO GIUSEPPE	SICILIA	TRAPANI
156	VIZZIELLO DOMENICO	BASILICATA	MATERA

## INDICE

	Pagina
Conto economico previsionale	01
Relazione del Consiglio di amministrazione	10
Note di commento	35
Piano delle fonti e degli impieghi	61
Piano dei flussi di cassa	64
Attribuzione ai fondi statutari	68
<b>Bilancio di previsione riclassificato ai sensi del DM 27/03/2013</b>	
Budget economico - annuale	72
Budget economico – pluriennale	74
Relazione – pluriennale	76
<b>Piano degli indicatori e dei risultati attesi</b>	<b>83</b>
<b>Relazione del Collegio Sindacale</b>	<b>84</b>

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
<b>A)</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>400.777.548</b>	<b>341.163.000</b>	<b>343.053.000</b>	<b>1.890.000</b>
<b>A) 1</b>	<b>PROVENTI E CONTRIBUTI</b>	<b>365.456.545</b>	<b>320.610.000</b>	<b>322.340.000</b>	<b>1.730.000</b>
	<b>contributi soggettivi</b>	<b>190.326.390</b>	<b>176.030.000</b>	<b>179.010.000</b>	<b>2.980.000</b>
	contributi soggettivi	174.259.073	175.000.000	178.000.000	3.000.000
	contributi soggettivi anni pregressi	15.998.105	1.000.000	1.000.000	0
	contributi da preiscrizioni	69.212	30.000	10.000	-20.000
	<b>contributi per indennità di maternità</b>	<b>421.470</b>	<b>430.000</b>	<b>430.000</b>	<b>0</b>
	contributi per indennità di maternità	326.583	330.000	330.000	0
	contributo a carico dello Stato per indennità di maternità	94.887	100.000	100.000	0
	<b>contributi integrativi</b>	<b>124.913.811</b>	<b>116.300.000</b>	<b>119.100.000</b>	<b>2.800.000</b>
	contributi integrativi	115.362.759	114.800.000	116.800.000	2.000.000
	contributi integrativi anni pregressi	9.551.052	1.500.000	2.300.000	800.000
	<b>contributi soggettivi supplementari</b>	<b>16.294.589</b>	<b>16.620.000</b>	<b>16.640.000</b>	<b>20.000</b>
	contributi soggettivi supplementari	16.200.889	16.600.000	16.600.000	0
	contributi soggettivi supplementari anni pregressi	93.700	20.000	40.000	20.000
	<b>contributi di solidarietà</b>	<b>137.404</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	contributi di solidarietà	137.404	0	0	0
	<b>contributi volontari</b>	<b>118.753</b>	<b>105.000</b>	<b>110.000</b>	<b>5.000</b>
	<b>contributi soggettivi straordinari aggiuntivi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>contributi ricongiunzione</b>	<b>1.578.360</b>	<b>1.625.000</b>	<b>1.525.000</b>	<b>-100.000</b>
	contributi ricongiunzione	1.553.736	1.600.000	1.500.000	-100.000
	contributi ricongiunzione anni pregressi	0	0	0	0
	interessi contributi ricongiunzione da altri Enti	24.624	25.000	25.000	0
	<b>contributi per onere di riscatto</b>	<b>500.301</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>
	contributi per onere di riscatto	500.301	500.000	500.000	0
	<b>sanzioni</b>	<b>31.165.467</b>	<b>9.000.000</b>	<b>5.025.000</b>	<b>-3.975.000</b>
	sanzioni	12.994.737	5.500.000	2.500.000	-3.000.000
	interessi ritardato pagamento contributi	15.201.455	1.500.000	2.300.000	800.000
	interessi rateazione contributi	2.969.275	2.000.000	225.000	-1.775.000
<b>A) 5 a</b>	<b>PROVENTI DA PATRIMONIO IMMOBILIARE</b>	<b>6.025.095</b>	<b>5.773.000</b>	<b>5.983.000</b>	<b>210.000</b>
	affitti di immobili	5.640.801	5.500.000	5.700.000	200.000
	recuperi oneri accessori su locazione	195.775	140.000	150.000	10.000
	interessi di mora su canoni locativi	215	3.000	3.000	0
	recuperi da patrimonio immobiliare	131.577	130.000	130.000	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
	plusvalenze da vendita immobili	56.727	0	0	0
<b>A) 5 b</b>	<b>PROVENTI DIVERSI</b>	<b>29.295.908</b>	<b>14.780.000</b>	<b>14.730.000</b>	<b>-50.000</b>
	recupero pensioni totalizzate L.388/2000	132.344	150.000	150.000	0
	recupero pensioni dallo Stato L.222/2007	10.752	10.000	10.000	0
	recuperi e rimborsi diversi	88.811	50.000	50.000	0
	recuperi pensioni anni pregressi	286.678	300.000	300.000	0
	entrate eventuali	29.506	20.000	20.000	0
	recuperi per sentenze favorevoli – Pro-rata	13.708	250.000	200.000	-50.000
	plusvalenze	0	0	0	0
	recuperi vari	0	0	0	0
	sopravvenienze attive	7.676.284	0	0	0
	arrotondamenti attivi	1.376	0	0	0
	assorbimento fondo oscillazione titoli	0	0	0	0
	assorbimento fondo rischi	0	0	0	0
	ripristini di valore dei crediti contributivi	20.689.995	14.000.000	14.000.000	0
	ripristini di valore dei crediti patrimonio immobiliare	366.454	0	0	0
<b>B)</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>325.648.948</b>	<b>317.738.000</b>	<b>334.850.000</b>	<b>17.112.000</b>
<b>B) 7</b>	<b>PER SERVIZI</b>				
B) 7 a	<b>per prestazioni istituzionali</b>	<b>255.428.546</b>	<b>267.070.000</b>	<b>286.650.000</b>	<b>19.580.000</b>
	<b>per prestazioni previdenziali</b>	<b>247.491.624</b>	<b>258.370.000</b>	<b>277.750.000</b>	<b>19.380.000</b>
	pensioni di vecchiaia	115.317.870	118.700.000	126.000.000	7.300.000
	pensioni di anzianità	48.385.735	48.000.000	50.500.000	2.500.000
	pensioni di inabilità	1.463.814	1.550.000	1.600.000	50.000
	pensioni di invalidità	4.565.704	4.600.000	4.900.000	300.000
	pensioni indirette	12.186.752	12.700.000	13.400.000	700.000
	pensioni di reversibilità	34.022.553	37.400.000	40.800.000	3.400.000
	pensioni totalizzate art. 71 Legge 388/2000	932.506	1.000.000	850.000	-150.000
	pensioni totalizzate Legge 243/2004	17.761.877	18.400.000	20.500.000	2.100.000
	pensioni anticipate	2.337.587	2.400.000	2.900.000	500.000
	pensioni supplementari	295.208	320.000	400.000	80.000
	pensioni in cumulo	13.314.333	16.300.000	18.900.000	2.600.000
	arretrati pro-rata	-3.092.315	-3.000.000	-3.000.000	0
B) 7 a	<b>per prestazioni assistenziali</b>	<b>6.684.396</b>	<b>7.950.000</b>	<b>8.150.000</b>	<b>200.000</b>

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
	indennità di maternità	363.064	400.000	400.000	0
	erogazioni a titolo assistenziale	6.321.332	7.550.000	7.750.000	200.000
	utilizzo fondo di maternità	0	0	0	0
B) 7 a	<b>altre prestazioni</b>	<b>1.252.526</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>0</b>
	trasferimento contributi	118.986	250.000	250.000	0
	rimborso contributi	1.133.540	500.000	500.000	0
B) 7 b	<b>per altri servizi</b>	<b>8.442.770</b>	<b>8.419.000</b>	<b>9.141.000</b>	<b>722.000</b>
	<b>organi collegiali</b>	<b>1.346.853</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.645.000</b>	<b>95.000</b>
	compensi e indennità Presidenza e Vicepresidenza	238.625	250.000	275.000	25.000
	compensi e indennità al Consiglio di amministrazione e Giunta esecutiva	497.598	550.000	585.000	35.000
	compensi e indennità al Comitato dei delegati e Commissioni similari	195.639	300.000	280.000	-20.000
	compensi e indennità al Collegio sindacale	136.889	140.000	150.000	10.000
	spese di locomozione Organi dell'Ente	32.419	30.000	35.000	5.000
	spese di funzionamento Organi dell'Ente	245.683	280.000	320.000	40.000
	<b>manutenzione immobili da reddito</b>	<b>1.860.370</b>	<b>1.350.000</b>	<b>1.950.000</b>	<b>600.000</b>
	manutenzione riparazione locali e impianti - immobili da reddito	1.508.935	1.000.000	1.500.000	500.000
	perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori - immobili da reddito	351.435	350.000	450.000	100.000
	<b>gestione immobili da reddito</b>	<b>660.832</b>	<b>790.000</b>	<b>820.000</b>	<b>30.000</b>
	competenze per la gestione immobiliare	0	0	0	0
	oneri condominiali - immobili da reddito	349.719	460.000	460.000	0
	premi di assicurazione - immobili da reddito	66.400	70.000	70.000	0
	compensi amministrazione condomini	140.689	130.000	160.000	30.000
	costi dismissione patrimonio immobiliare	33.516	50.000	50.000	0
	regolarizzazione documentale del patrimonio immobiliare	0	80.000	80.000	0
	sopravvenienze passive da patrimonio immobiliare	70.508	0	0	0
	<b>premi assicurativi</b>	<b>67.028</b>	<b>73.000</b>	<b>73.000</b>	<b>0</b>
	premi di assicurazione - sede	16.599	17.000	17.000	0
	premi per copertura assicurativa Organi dell'Ente	50.429	56.000	56.000	0
	<b>assistenza legale e notarile</b>	<b>1.061.880</b>	<b>1.180.000</b>	<b>1.260.000</b>	<b>80.000</b>
	assistenza legale recupero crediti previdenza	507.107	320.000	550.000	230.000
	assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale previdenza	379.508	450.000	350.000	-100.000
	assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale - sede	77.829	150.000	150.000	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
	assistenza legale, giudiziale e stragiudiziale – immobili da reddito	97.106	250.000	200.000	-50.000
	assistenza notarile	330	10.000	10.000	0
	<b>consulenze</b>	<b>460.791</b>	<b>600.000</b>	<b>590.000</b>	<b>-10.000</b>
	consulenze per studi, indagini e rilevazioni	1.066	20.000	20.000	0
	consulenza legale – sede	79.581	150.000	150.000	0
	consulenza legale – immobili da reddito	0	30.000	20.000	-10.000
	consulenza legale – previdenza	9.643	10.000	10.000	0
	consulenza attuariale	0	0	0	0
	consulenza fiscale e tributaria	15.860	30.000	30.000	0
	consulenze per elaborazione paghe e contributi	0	0	0	0
	consulenza in materia di investimenti immobiliari	3.093	15.000	15.000	0
	consulenza in materia di investimenti mobiliari	119.651	120.000	120.000	0
	consulenza procedure Cassa / controllo di gestione	30.864	35.000	35.000	0
	consulenze varie	201.033	190.000	190.000	0
	<b>altri servizi</b>	<b>403.403</b>	<b>371.000</b>	<b>412.000</b>	<b>41.000</b>
	studi, indagini e rilevazioni	67.391	70.000	96.000	26.000
	spese per attività di information center	70.150	0	0	0
	bilancio tecnico e studi attuariali	16.177	20.000	20.000	0
	certificazione bilanci	29.158	38.000	38.000	0
	assistenza e servizi in materia fiscale	0	0	0	0
	perizie, accertamenti tecnici preliminari agli investimenti/disinvestimenti immobiliari	66.960	100.000	100.000	0
	accertamenti sanitari verifica invalidità e inabilità	81.770	60.000	60.000	0
	elaborazione paghe e contributi	45.533	50.000	50.000	0
	aggio per somministrazione lavoro	0	15.000	30.000	15.000
	organismo di vigilanza D.Lgs 231/2001	26.264	18.000	18.000	0
	<b>canoni di assistenza e manutenzione</b>	<b>817.904</b>	<b>800.000</b>	<b>770.000</b>	<b>-30.000</b>
	manutenzione hardware	4.627	50.000	50.000	0
	canoni software	373.979	250.000	250.000	0
	manutenzione software d'ambiente e applicativo	258.620	200.000	200.000	0
	assistenza e servizi informatici	173.536	280.000	250.000	-30.000
	manutenzione macchine, mobili e attrezzature d'ufficio	7.142	20.000	20.000	0
	<b>vigilanza e pulizia locali</b>	<b>237.732</b>	<b>270.000</b>	<b>270.000</b>	<b>0</b>
	pulizia dei locali	164.498	190.000	190.000	0
	vigilanza della sede e servizio di reception	73.234	80.000	80.000	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
	<b>utenze sede</b>	<b>396.780</b>	<b>458.000</b>	<b>348.000</b>	<b>-110.000</b>
	utenze idriche	8.646	8.000	8.000	0
	energia elettrica	190.721	270.000	160.000	-110.000
	riscaldamento locali	43.141	30.000	30.000	0
	spese telefoniche	104.824	90.000	90.000	0
	spese connessione internet ADSL	49.448	60.000	60.000	0
	<b>formazione e altri costi riferibili al personale</b>	<b>332.720</b>	<b>410.000</b>	<b>410.000</b>	<b>0</b>
	accertamenti sanitari - dipendenti	4.937	5.000	5.000	0
	premi di assicurazione - dipendenti	195.570	220.000	220.000	0
	corsi di formazione e aggiornamento professionale	23.459	40.000	40.000	0
	buoni pasto al personale	87.650	115.000	115.000	0
	spese viaggio e locomozione dipendenti	21.104	30.000	30.000	0
	<b>altri oneri</b>	<b>796.477</b>	<b>567.000</b>	<b>593.000</b>	<b>26.000</b>
	manutenzione, riparazione e adattamento locali e relativi impianti sede	142.847	150.000	150.000	0
	perizie accertamenti tecnici direzione lavori collaudi manutenzioni sede	24.336	30.000	40.000	10.000
	spese per pubblicazioni bandi di gara	4.669	10.000	10.000	0
	trasporti e facchinaggi	855	10.000	10.000	0
	spese postali	21.564	15.000	20.000	5.000
	spese gestione archivi cartacei	26.822	30.000	30.000	0
	contributo previdenziale L.335/95	0	2.000	2.000	0
	spese per convegni e congressi	130.909	100.000	100.000	0
	servizio riscossione contributi	96.570	100.000	100.000	0
	servizio riscossione affitti	332	0	1.000	1.000
	iscrizione e quote di partecipazione ad associazioni ad altri organismi	90.000	100.000	110.000	10.000
	spese incasso	2.837	20.000	20.000	0
	costi per servizi anni precedenti	254.736	0	0	0
<b>B) 8</b>	<b>PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</b>	<b>12.495</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>
	spese per noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio	12.495	15.000	15.000	0
	noleggio software d'ambiente e applicativo	0	0	0	0
<b>B) 9</b>	<b>PER IL PERSONALE</b>	<b>5.470.625</b>	<b>5.662.000</b>	<b>5.652.000</b>	<b>-10.000</b>
B) 9 a	<b>salari e stipendi</b>	<b>3.847.653</b>	<b>3.935.000</b>	<b>3.885.000</b>	<b>-50.000</b>
	stipendi ed assegni fissi	2.957.235	2.990.000	2.940.000	-50.000
	retribuzioni accessorie ed incentivi	879.577	930.000	930.000	0
	indennità spese per missioni	10.841	15.000	15.000	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
B) 9 b	<b>oneri sociali</b>	<b>1.112.346</b>	<b>1.130.000</b>	<b>1.110.000</b>	<b>-20.000</b>
	oneri previdenziali ed assistenziali	1.112.346	1.130.000	1.110.000	-20.000
B) 9 c	<b>trattamento di fine rapporto</b>	<b>350.975</b>	<b>275.000</b>	<b>270.000</b>	<b>-5.000</b>
	trattamento di fine rapporto - impiegati	350.975	275.000	270.000	-5.000
B) 9 d	<b>trattamento di quiescenza e simili</b>	<b>127.651</b>	<b>135.000</b>	<b>135.000</b>	<b>0</b>
	contributo fondo pensione complementare	127.651	135.000	135.000	0
B) 9 e	<b>altri costi</b>	<b>32.000</b>	<b>187.000</b>	<b>252.000</b>	<b>65.000</b>
	provvidenze al personale	32.000	32.000	32.000	0
	lavoro in somministrazione	0	155.000	220.000	65.000
<b>B) 10</b>	<b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</b>	<b>52.560.869</b>	<b>32.932.000</b>	<b>29.352.000</b>	<b>-3.580.000</b>
B) 10 a	<b>ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b>	<b>970.469</b>	<b>280.000</b>	<b>600.000</b>	<b>320.000</b>
	software	970.469	280.000	600.000	320.000
B) 10 b	<b>ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.235.610</b>	<b>1.352.000</b>	<b>1.352.000</b>	<b>0</b>
	immobile - sede	1.049.445	1.100.000	1.100.000	0
	attrezzature varie	1.856	2.000	2.000	0
	hardware	159.305	200.000	200.000	0
	macchine d'ufficio e elettroniche	12.472	15.000	15.000	0
	mobili e arredi	9.650	15.000	15.000	0
	impianti	2.882	20.000	20.000	0
B) 10 c	<b>altre svalutazioni delle immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
B) 10 d	<b>svalutazione crediti attivo circolante e delle disponibilità liquide</b>	<b>50.354.790</b>	<b>31.300.000</b>	<b>27.400.000</b>	<b>-3.900.000</b>
	svalutazione crediti verso inquilini	171.089	500.000	500.000	0
	svalutazione crediti verso iscritti	50.183.701	30.800.000	26.900.000	-3.900.000
	svalutazione crediti diversi	0	0	0	0
<b>B) 12</b>	<b>ACCANTONAMENTI PER RISCHI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	accantonamento fondo rischi	0	0	0	0
	accantonamento fondo oscillazione titoli	0	0	0	0
<b>B) 13</b>	<b>ALTRI ACCANTONAMENTI</b>	<b>58.406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	accantonamento pensioni da liquidare	0	0	0	0
	accantonamento contributo di maternità	58.406	0	0	0
	accantonamento oneri per consumi intermedi	0	0	0	0
	accantonamento per contenzioso previdenziale	0	0	0	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
<b>B) 14</b>	<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>3.675.237</b>	<b>3.640.000</b>	<b>4.040.000</b>	<b>400.000</b>
	spese di rappresentanza	19.454	20.000	20.000	0
	stampati e cancelleria	35.958	20.000	20.000	0
	pubblicazione di riviste	102.178	75.000	125.000	50.000
	libri, riviste ed altre pubblicazioni	106.293	135.000	135.000	0
	materiali di consumo	25.151	30.000	30.000	0
	spese diverse	7.514	20.000	20.000	0
	imposte e tasse su patrimonio immobiliare	1.475.663	1.200.000	1.500.000	300.000
	imposta di registro contratti di locazione	125.402	100.000	100.000	0
	imposte e tasse - sede	58.985	70.000	70.000	0
	liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori - gestione immobiliare	21.175	40.000	40.000	0
	liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori - gestione previdenziale	462.319	500.000	550.000	50.000
	liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori - sede	9.164	10.000	10.000	0
	sanzioni per ravvedimento operoso	1.477	0	0	0
	aggio riscossione contributi tramite ruoli esattoriali	0	0	0	0
	perdite su crediti verso iscritti per contributi	663.789	1.000.000	1.000.000	0
	perdite su crediti verso iscritti per sanzioni e interessi	0	0	0	0
	perdite su cessione macchine d'ufficio	2.165	0	0	0
	somme da versare allo Stato - art. 8, comma 3 D.L. 95 del 6/07/2012	0	0	0	0
	minusvalenze	25.019	0	0	0
	restituzioni diverse	140	0	0	0
	oneri diversi di gestione anni precedenti	172.277	0	0	0
	spese e perdite varie	0	0	0	0
	costi Banca depositaria	349.586	390.000	390.000	0
	costi Banca tesoreria	11.146	30.000	30.000	0
	minusvalenze su vendita immobili	0	0	0	0
	arrotondamenti passivi	382	0	0	0
	<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>75.128.600</b>	<b>23.425.000</b>	<b>8.203.000</b>	<b>-15.222.000</b>
<b>C )</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>32.071.880</b>	<b>66.100.500</b>	<b>62.922.500</b>	<b>-3.178.000</b>
<b>C ) 15</b>	<b>PROVENTI DA PARTECIPAZIONI</b>	<b>10.733.910</b>	<b>13.250.000</b>	<b>13.420.000</b>	<b>170.000</b>
C ) 15 a	partecipazioni in imprese controllate	0	0	0	0
C ) 15 b	partecipazioni in imprese collegate	0	0	0	0
C ) 15 c	altre partecipazioni	10.733.910	13.250.000	13.420.000	170.000

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 asestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
<b>C ) 16</b>	<b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	<b>88.146.303</b>	<b>80.660.500</b>	<b>72.422.500</b>	<b>-8.238.000</b>
C ) 16 a	<b>da crediti iscritti nelle immobilizzaz. che non cost.partecipaz.</b>	<b>547</b>	<b>500</b>	<b>2.500</b>	<b>2.000</b>
	interessi attivi su mutui concessi al personale	0	0	0	0
	interessi attivi su prestiti concessi al personale	547	500	2.500	2.000
	interessi per SL - gestione diretta	0	0	0	0
C ) 16 b	<b>da titoli iscritti nelle immob.ni che non cost. partecipazioni</b>	<b>5.191.903</b>	<b>7.760.000</b>	<b>9.380.000</b>	<b>1.620.000</b>
	cedole e altri interessi attivi - immobilizzati	5.085.958	7.700.000	9.300.000	1.600.000
	utile su negoziazione titoli - immobilizzati	105.945	60.000	80.000	20.000
C ) 16 c	<b>da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. Partecipazioni</b>	<b>82.923.382</b>	<b>72.850.000</b>	<b>62.990.000</b>	<b>-9.860.000</b>
	cedole e altri interessi attivi	52.863	750.000	500.000	-250.000
	interessi per SL - gestione diretta	71.061	50.000	40.000	-10.000
	utile su negoziazione titoli	0	0	0	0
	GPM - cedole e interessi	12.859.446	7.900.000	8.000.000	100.000
	GPM - dividendi	3.712.129	3.700.000	4.000.000	300.000
	GPM - utile su negoziazione titoli	65.504.459	60.000.000	50.000.000	-10.000.000
	GPM - interessi per SL e commissioni di rebate	723.424	450.000	450.000	0
C ) 16 d	<b>proventi diversi dai precedenti</b>	<b>30.471</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>
	interessi attivi bancari e di c/c postale	30.471	50.000	50.000	0
	altri interessi attivi	0	0	0	0
<b>C ) 17</b>	<b>INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI</b>	<b>66.858.368</b>	<b>27.760.000</b>	<b>22.870.000</b>	<b>-4.890.000</b>
	spese bancarie e di c/cp	32.831	30.000	30.000	0
	perdite su negoziazione titoli immobilizzati	0	0	0	0
	commissioni gestione patrimonio mobiliare	41.692	0	0	0
	GPM - perdite su negoziazione titoli	63.427.873	25.000.000	20.000.000	-5.000.000
	GPM - spese e commissioni su negoziazione titoli	602.615	440.000	500.000	60.000
	GPM - commissioni di gestione	1.232.062	1.050.000	1.100.000	50.000
	GPM - cedole su acquisto titoli	1.424.899	1.200.000	1.200.000	0
	GPM - altre spese e addebiti	63.622	0	0	0
	GPM - commissioni di performance	0	0	0	0
	GPM - commissioni Broker	0	0	0	0
	interessi passivi su depositi cauzionali per locazioni	32.627	40.000	40.000	0
	commissioni anticipo Cassa	0	0	0	0
	interessi passivi su depositi bancari	147	0	0	0

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024**

COD.	VOCI	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024/2023)
<b>C ) 17 bis</b>	<b>UTILI E PERDITE SU CAMBI</b>	<b>50.035</b>	<b>-50.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>0</b>
	utile su cambi	159.092	300.000	300.000	0
	perdite su cambi	109.057	350.000	350.000	0
<b>D)</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-91.829.294</b>	<b>-44.000.000</b>	<b>-39.000.000</b>	<b>5.000.000</b>
<b>D) 18</b>	<b>RIVALUTAZIONI</b>	<b>5.290.826</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
D) 18 a	da partecipazioni	0	0	0	0
D) 18 b	da immobilizzazioni finanziarie che non cost. partecipazioni	2.365.219	0	0	0
D) 18 c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.925.607	0	0	0
<b>D) 19</b>	<b>SVALUTAZIONI</b>	<b>97.120.120</b>	<b>44.000.000</b>	<b>39.000.000</b>	<b>-5.000.000</b>
D) 19 a	da partecipazioni	0	0	0	0
D) 19 b	da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	4.527.045	4.000.000	4.000.000	0
D) 19 c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	92.593.075	40.000.000	35.000.000	-5.000.000
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>15.371.186</b>	<b>45.525.500</b>	<b>32.125.500</b>	<b>-13.400.000</b>
<b>E ) 22</b>	<b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL' ESERCIZIO</b>	<b>-23.953.219</b>	<b>12.210.000</b>	<b>11.660.000</b>	<b>-550.000</b>
	IRES immobiliare	1.434.315	1.200.000	1.300.000	100.000
	IRES mobiliare	2.851.201	1.500.000	2.000.000	500.000
	IRAP	119.978	160.000	160.000	0
	imposta sostitutiva	0	0	0	0
	imposte sulle rendite finanziarie	1.622.919	3.000.000	2.500.000	-500.000
	GPM – imposte su interessi e cedole	603.931	700.000	700.000	0
	GPM – imposta sul risultato	0	4.500.000	4.000.000	-500.000
	GPM – IRES	540.911	1.000.000	1.000.000	0
	imposte per accertamenti	0	0	0	0
	minori imposte esercizio precedente	-89.100	0	0	0
	imposte anticipate	-31.153.692	0	0	0
	maggiori imposte esercizio precedente	116.318	150.000	0	-150.000
<b>E ) 22</b>	<b>imposte anticipate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	imposte anticipate	0	0	0	0
<b>E ) 23</b>	<b>AVANZO/PAREGGIO/DISAVANZO ECONOMICO</b>	<b>39.324.405</b>	<b>33.315.500</b>	<b>20.465.500</b>	<b>-12.850.000</b>

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

Colleghi Delegati,

il presente bilancio di previsione che il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame è la proposizione dell'indirizzo gestionale dell'Associazione per il prossimo anno 2024.

Il bilancio preventivo dell'Associazione è costituito dei seguenti prospetti:

- ▶ il Conto economico previsionale che accoglie le previsioni dei proventi e degli oneri complessivi, strutturati per classificazioni di natura economica;
- ▶ il Preventivo finanziario, costituito dal piano delle fonti e degli impieghi e dal piano dei flussi di cassa, nascenti dalla gestione delle entrate e delle uscite finanziarie. Il piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità finanziaria complessiva della programmazione operativa, indicando di volta in volta le fonti di finanziamento necessarie per investimenti e spese correnti. Il piano dei flussi di cassa espone le entrate e le uscite monetarie previste per l'esercizio e opera nell'ambito dell'equilibrio finanziario della gestione.

\*\*\*

Questo bilancio di previsione si compone inoltre dei documenti previsti dal Decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91, in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche. I criteri e le modalità di predisposizione del budget economico delle amministrazioni pubbliche sono stati fissati da un decreto di natura non regolamentare del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2013.

\*\*\*

Il conto economico si chiude con la previsione di un utile di euro 20.465.500, dopo accantonamenti e svalutazioni di crediti per 29,4 milioni di euro e svalutazioni di attività finanziarie per 39 milioni di euro, di cui euro 4 milioni relativi al Fondo Scoiattolo.

I proventi e oneri finanziari sono stati stimati tenendo conto del patrimonio attualmente gestito proiettato al 31/12/2024.

Di seguito viene rappresentato il conto economico 2024, raffrontando i costi e i ricavi e la loro incidenza percentuale di ogni categoria di ricavo/costo sul totale:

### Bilancio di previsione dell'esercizio 2024

	Preventivo		Preventivo		Variazioni	
	2023	%	2024	%	(2024-2023)	%
	assestato					
<b>RICAVI</b>						
Proventi e contributi	320.610.000	94,0%	322.340.000	94,0%	1.730.000	0,5%
Altri proventi da patrimonio immobiliare	5.773.000	1,7%	5.983.000	1,7%	210.000	3,6%
Altri proventi	14.780.000	4,3%	14.730.000	4,3%	-50.000	-0,3%
<b>TOTALE RICAVI DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</b>	<b>341.163.000</b>	<b>100%</b>	<b>343.053.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.890.000</b>	<b>0,6%</b>
<b>COSTI</b>						
Costi per prestazioni	267.070.000	78,3%	286.650.000	83,6%	19.580.000	7,3%
Costi per altri servizi	8.419.000	2,5%	9.141.000	2,7%	722.000	8,6%
Godimento beni di terzi	15.000	0,0%	15.000	0,0%	0	0,0%
Costi del personale	5.662.000	1,7%	5.652.000	1,6%	-10.000	-0,2%
Ammortamenti e svalutazioni	32.932.000	9,7%	29.352.000	8,6%	-3.580.000	-10,9%
Altri accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Oneri diversi	3.640.000	1,1%	4.040.000	1,2%	400.000	11,0%
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</b>	<b>317.738.000</b>	<b>93,1%</b>	<b>334.850.000</b>	<b>98%</b>	<b>17.112.000</b>	<b>5,4%</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>23.425.000</b>	<b>6,9%</b>	<b>8.203.000</b>	<b>2%</b>	<b>-15.222.000</b>	<b>-65%</b>
Proventi ed oneri finanziari	66.100.500		62.922.500		-3.178.000	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-44.000.000		-39.000.000		5.000.000	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>45.525.500</b>		<b>32.125.500</b>		<b>-13.400.000</b>	
Imposte di esercizio	12.210.000		11.660.000		-550.000	
<b>AVANZO/PAREGGIO/DISAVANZO ECONOMICO</b>	<b>33.315.500</b>		<b>20.465.500</b>		<b>-12.850.000</b>	

## Il Bilancio Tecnico

All'approvazione del Comitato dei Delegati sottoponiamo anche il bilancio tecnico, redatto al 31 dicembre 2022 con i criteri specifici del nostro Ente, che è tenuto ad una redazione annuale di questo documento, ai fini del monitoraggio dell'andamento della riforma previdenziale, in virtù della temporanea discesa dell'indice di garanzia nell'arco della proiezione a cinquant'anni, registrato nelle precedenti proiezioni. I criteri di redazione del bilancio tecnico sono allineati ai prudenziali elementi di valutazione specifica dei precedenti esercizi, in relazione alla crescita demografica, agli indici di mortalità e di probabilità di lasciare superstiti, nonché in tema di redditività prospettica del patrimonio.

## Bilancio di previsione dell'esercizio 2024

Le indicazioni delle grandezze macroeconomiche trasmesse dal Ministero del Lavoro con lettera del 17/10/2023, evidenziano alcune differenze rispetto a quelle comunicate lo scorso 12/10/2022 utilizzate per la formazione del bilancio tecnico al 31/12/2021.

**Variabili macroeconomiche – Percentuali di variazione media nel periodo**

	2023 - 2026	2027 - 2030	2031 - 2035	2036 - 2040	2041 - 2045	2046 - 2050	2051 - 2055	2056 - 2060	2061 - 2065	2066 - 2070
Occupazione complessiva <sup>(a)</sup>	0,80	0,04	-0,30	-0,68	-0,82	-0,55	-0,33	-0,31	-0,35	-0,43
Produttività <sup>(a)</sup>	0,37	0,68	0,90	1,36	1,53	1,44	1,32	1,32	1,27	1,27
PIL reale <sup>(a)</sup>	1,18	0,72	0,60	0,67	0,70	0,88	0,99	1,00	0,92	0,83
Tasso di inflazione <sup>(a)</sup>	2,94	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Tasso di interesse reale per il calcolo del debito pubblico <sup>(b)</sup>	0,10	1,46	1,43	1,63	1,79	1,84	1,84	1,78	1,73	1,71

(a) Fonte: MEF (2023). Il quadro macroeconomico è quello elaborato per il DEF 2023 e fino al 2026 coincide con le assunzioni del quadro sottostante al DEF 2023.

(b) Fonte: "DEF 2023, sez I - Programma di Stabilità dell'Italia 2023". Il tasso di interesse è quello adottato per la proiezione del debito pubblico ai fini dell'analisi della sostenibilità delle finanze pubbliche secondo i criteri definiti in ambito europeo. Più nel dettaglio, il tasso di interesse reale sul debito pubblico, elaborato dai servizi del Dipartimento del Tesoro, recepisce la metodologia di previsione presentata dalla Commissione Europea nel Debt Sustainability Monitor del 2020 pubblicato nel febbraio 2021. Si veda a questo riguardo European Commission (2021), "Debt Sustainability Monitor 2020", in cui si assume la convergenza in T+30 del tasso di interesse nominale sul debito di lungo periodo al valore del 4%. Per il medio periodo (T+10) i tassi di interesse scontano le ipotesi elaborate dal Dipartimento del Tesoro per il DEF 2023.

**Figura 1: Variabili macroeconomiche comunicate il 17/10/2023 dal ML**
**Variabili macroeconomiche – Percentuali di variazione media nel periodo**

	2022 - 2025	2026 - 2030	2031 - 2035	2036 - 2040	2041 - 2045	2046 - 2050	2051 - 2055	2056 - 2060	2061 - 2065	2066 - 2070
Occupazione complessiva <sup>(a)</sup>	1,30	0,11	-0,38	-0,75	-0,92	-0,57	-0,38	-0,31	-0,37	-0,46
Produttività <sup>(a)</sup>	0,82	0,95	1,22	1,40	1,54	1,51	1,46	1,46	1,50	1,54
PIL reale <sup>(a)</sup>	2,13	1,06	0,84	0,64	0,61	0,92	1,07	1,15	1,12	1,08
Tasso di inflazione <sup>(a)</sup>	2,81	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Tasso di interesse reale per il calcolo del debito pubblico <sup>(b)</sup>	0,03	0,52	0,57	0,78	1,03	1,31	1,57	1,73	1,80	1,83

(a) Fonte: MEF (2022). I dati fanno riferimento al quadro macroeconomico elaborato per il DEF 2022 e per gli anni fino al 2025 coincidono con le assunzioni del quadro Tendenziale del 1 aprile 2022 sottostante al DEF 2022.

(b) Fonte: "DEF 2022, sez I - Programma di Stabilità dell'Italia 2022". Il dato corrisponde al tasso di interesse adottato per la proiezione del debito pubblico ai fini dell'analisi della sostenibilità delle finanze pubbliche secondo i criteri definiti in ambito europeo. Più nel dettaglio, il tasso di interesse reale sul debito pubblico, elaborato dai servizi del Dipartimento del Tesoro, recepisce la metodologia di previsione presentata dalla Commissione Europea nel Debt Sustainability Monitor del 2019 pubblicato nel gennaio 2020. Si vedano a questo riguardo European Commission (2020), "Debt Sustainability Monitor 2019", box 3.1, e European Commission (2021), "Debt Sustainability Monitor 2020", nei quali si assume la convergenza in T+30, del tasso di interesse nominale sul debito di lungo periodo al valore del 4%. Per il medio periodo (T+10) i tassi di interesse scontano le ipotesi elaborate dal Dipartimento del Tesoro per il DEF 2022.

**Figura 2: Variabili macroeconomiche comunicate il 12/10/2022 dal ML**

Le variazioni più importanti nelle basi tecniche attengono la proiezione dell'occupazione complessiva (stima aggiornata sulla scorta del DEF 2023), l'indice di produttività, il PIL reale (stima aggiornata sulla scorta del DEF 2023), il tasso d'inflazione atteso nei prossimi tre anni e il tasso di rendimento del debito pubblico (stima aggiornata sulla scorta del DEF 2023): quest'ultimo indicatore risente dei riflessi derivanti dalle politiche di incremento dei tassi di riferimento operate al rialzo nell'ultimo anno e mezzo quale strumento della BCE per il contrasto all'inflazione generatesi nel periodo post pandemico. Le variabili inerenti all'occupazione complessiva e la produttività risentono delle stime afferenti la demografia del paese, che sta registrando un calo demografico costante della popolazione in età compresa tra i 15 e i 64, per effetto della riduzione dell'indice di natalità. Ciò si riflette nel calo dell'occupazione complessiva rivista al ribasso e sull'indice di produttività per addetto.

Le valutazioni attuariali sono state condotte adottando, per i primi tre anni di proiezione, le previsioni rese note dalla Cassa, successivamente adeguandosi al dettato della Lettera del Ministero senza però mai superare il 3,00% di rendimento complessivo, inteso come somma del tasso di rendimento reale (nella lettera il Ministero ha ritenuto di mantenere all'1% in termini reali del tasso di rendimento del patrimonio in via prudenziale) e del tasso di inflazione (2% a tendere nel periodo della proiezione attuariale), nonostante il rendimento reale del debito pubblico a 30 anni sia stimato al 4% in base alle elaborazioni dai servizi del Dipartimento del Tesoro, che recepisce la metodologia di previsione presentata dalla Commissione Europea nel Debt Sustainability Monitor del 2020, pubblicato nel febbraio 2021.

Le variazioni comunicate recentemente, poste a confronto con le ipotesi adottate nello scorso esercizio, portano a determinare un processo di convergenza del rendimento generato dal patrimonio investito al 2026, restando inferiore al rendimento stimato dalla comunicazione in termini di rendimento nominale del debito pubblico nei prossimi 10 anni stimato al 4,2% dal Dipartimento del Tesoro nella nota di aggiornamento del DEF 2023.

La proiezione attuariale a criteri specifici è declinata in relazione all'asset liability management, sulla quale viene posto l'obiettivo di rendimento del patrimonio complessivo dell'ente al 4,7% nel prossimo triennio, quale rendimento nominale, quindi, ben al di sopra del tasso di rendimento nominale a tendere al 2072 che il bilancio tecnico mantiene al 3%.

I Ministeri vigilanti, in sede di approvazione della riforma del 2013, hanno impegnato l'Associazione alla presentazione di un bilancio tecnico annualmente aggiornato, per consentire un monitoraggio costante sui flussi contributivi e demografici, e dei reali effetti prodotti dalle misure di riforma. L'impegno a redigere tale documento con cadenza annuale è stato recentemente confermato a seguito della validazione dei bilanci tecnici del 2015, del 2016, del 2017, del 2018, del 2019, del 2020, del 2021, nonché raccomandato anche dall'attuario.

Questo bilancio tecnico è stato redatto adottando le seguenti cautele:

- prevedendo, per i primi anni, un tasso di inflazione molto contenuto (2,94%), ma in linea con il precedente bilancio tecnico, per quanto attiene il contributo dell'inflazione e al tasso di rendimento del patrimonio;
- confermando, sulla scorta degli ingressi rilevati alla data di elaborazione della proiezione, la previsione di iscritti del precedente bilancio tecnico (il dato dei nuovi

ingressi si aggiorna, sulla scorta della serie storica 2016 -2022, prevedendo la costante previsione di 200 nuovi ingressi annui), essenzialmente riferiti alla platea degli esperti contabili in forza di quanto stabilito dalla Legge n. 208/2015 che ha previsto l'obbligatorietà dell'iscrizione all'Associazione di questa platea;

- stimando anche il costo delle pensioni totalizzate;
- stimando l'impatto della maggiore spesa previdenziale nei prossimi 14 anni per effetto dell'applicazione del cumulo dei periodi contributivi;
- considerando il rendimento dei crediti contributivi, costituito solo dal correre degli interessi;
- considerando l'istituto della pensione anticipata, sulla base della pur limitata serie storica disponibile;
- riallineando i valori dell'anno 2023 a quelli del più recente preconsuntivo;
- tenendo conto del costo derivante dalla riliquidazione delle pensioni in applicazione della sentenza n. 17742 della Corte di Cassazione.

La proiezione del BTA a criteri specifici evidenzia la conferma dell'indicatore di garanzia al 2052 in 1,02 in linea con il valore rilevato nel bilancio tecnico del 2021, al trentesimo anno (2051 rilevava in 1,03); la proiezione su base 2022 non evidenzia uno scostamento dell'indicatore. Tale dato rimane superiore al valore minimo di 1 richiesto dalla L. n. 335/1995 per tutti i cinquanta anni, con ripristino dei valori registrati al 31/12/2022 al 31/12/2067 (2,21 l'indice di garanzia previsto per tale anno).

La spesa previdenziale al 2022 (247,5 milioni) è inferiore rispetto alla proiezione su base 2014, che per il medesimo anno 2022 stimava in 275,18 milioni la spesa per le prestazioni previdenziali.

Le entrate per contributi nel 2022 (362,7 milioni) sono leggermente al di sopra della proiezione su base 2014, che stimava nel 2021 entrate per euro 361,99 milioni. Tale scostamento positivo è comunque influenzato, in gran parte dalle cancellazioni intervenute in questi nove anni da parte degli iscritti, che hanno cessato la contribuzione a seguito del raggiungimento del requisito di anzianità contributiva utile per l'accesso alla prestazione, in assenza, però, del requisito anagrafico di accesso. La modifica regolamentare che consente l'opzione della riduzione dei versamenti contributivi al raggiungimento dell'anzianità contributiva in assenza però del requisito di accesso alla prestazione previdenziale, si auspica che sia maggiormente apprezzata dai professionisti iscritti ed attenui in futuro il fenomeno di posizioni silenti in attesa

della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, con riflessi positivi sul fronte delle entrate contributive.

Il saldo previdenziale diviene negativo a partire dal 2033, rispetto al 2034 rilevato nella precedente proiezione di bilancio tecnico, con una stima del saldo in -12,0 milioni, contro i -16,3 milioni della precedente proiezione. Il saldo di gestione è negativo nel 2033, rispetto al 2034 rilevato nella precedente proiezione di bilancio tecnico, mentre il saldo finale che attesta l'anno di decremento del patrimonio dell'ente è stimato nel 2039, spostando in avanti di un anno il ricorso al disinvestimento del patrimonio, con un peggioramento del risultato decrementale che si attesta a -22,0 milioni contro i -5,3 della precedente proiezione.

Al 2072 l'indicatore di garanzia si conferma sostanzialmente in linea con la precedente proiezione rilevando un valore di 2,79 contro il 2,51 del precedente bilancio tecnico stimato al 2071. Tali risultati sono anche la diretta conseguenza del miglioramento dei rendimenti del patrimonio dell'ente in presenza di una convergenza del tasso di remunerazione nominale del patrimonio al 3% al 2026. Inoltre, dal 2017 la Cassa ha creato un'apposita struttura che si sta occupando dell'attività di recupero dei crediti contributivi (il cui commento è esposto in altra sezione di questa relazione), che parallelamente a questa attività ha comportato una intensa pulizia della banca dati. Infatti, alcuni crediti sono stati abbandonati e, conseguentemente, i relativi periodi sono stati prescritti. Ciò ha inciso sull'anzianità contributiva e sui corrispondenti montanti. Il Bilancio tecnico non tiene però in considerazione gli effetti del provvedimento di incentivazione alla regolarizzazione della posizione contributiva, che ha visto l'adesione di oltre 10.200 iscritti (tra attivi e cancellati, nonché eredi), che saranno riflessi con riguardo alla futura spesa pensionistica sul bilancio tecnico a decorrere dal prossimo anno.

Le risultanze dello scenario definito nella proiezione attuariale redatta sulla scorta degli indicatori, di rendimento, di produttività e di variazione del PIL, producono una proiezione che pur assicurando la sostenibilità a trenta anni del fondo previdenziale, mantiene invariato il periodo di contrazione del patrimonio, il quale, però grazie alla costanza degli ingressi degli esperti contabili è in grado di assicurare il mantenimento dell'indice di garanzia in misura superiore ad 1 per tutti gli anni della proiezione. Ciò non fa venire meno la necessità di un costante monitoraggio della riforma previdenziale attraverso la redazione annuale dei bilanci tecnici.

Al fine di consolidare i dati emergenti dalla proiezione sulla scorta dei dati al 31/12/2022 è necessario operare per un conseguimento della crescita della redditività complessiva del patrimonio, attraverso il percorso di convergenza degli asset investiti verso l'accrescimento sempre più elevato degli investimenti liquidi, riconvertendo la decrescita del patrimonio immobiliare verso asset in economia reale, che assicurino un rendimento superiore al tasso nominale stimato dal bilancio tecnico. È oltremodo necessario accrescere la consapevolezza degli iscritti verso una pianificazione del proprio risparmio previdenziale, teso all'accrescimento del tasso di sostituzione, anche in considerazione della possibile contrazione dei coefficienti di trasformazione in rendita del montante contributivo per effetto dell'aumento di aspettativa della vita media. Per gli iscritti è fondamentale accrescere la contribuzione soggettiva al fine di conseguire una prestazione più adeguata nel collocamento in quiescenza, sempre più basata nel metodo contributivo di determinazione della prestazione pensionistica.

Il Consiglio di Amministrazione, oltremodo al fine di consolidare la demografia in ingresso è stato impegnato su più fronti, in particolare sulla continua campagna di comunicazione orientata alla promozione dell'orientamento universitario degli studenti verso il percorso formativo che consente l'accesso alla professione di esperto contabile. Attività quest'ultima che grazie al costante incremento degli iscritti rilevato nel periodo 2016-2022, mostra l'efficacia delle iniziative poste in campo. Gli iscritti della sezione B dell'albo al 31/12/2022 si attestano su base nazionale a 2.178<sup>1</sup> a fronte dei 1.010 al 31/12/2016. A maggio 2023 il numero registra un ulteriore incremento rilevando 2.438<sup>2</sup> esperti contabili iscritti negli ordini; gli iscritti alla Cassa al 30 settembre 2023 sono 1.799: al 31/12/2022 erano 1.677.

Non è venuto meno e prosegue con sempre maggiore impegno l'intendimento di conseguire l'opportunità di attrazione di nuove platee di contribuenti, l'interlocuzione con le rappresentanze associative delle professioni riconosciute ai sensi della legge n. 4/2013, al fine di consentire a questa platea di professionisti, esercenti l'attività professionale in via esclusiva, di accedere ad un percorso previdenziale presso la nostra Cassa, attraverso la promozione di un intervento legislativo che riconosca l'opportunità di iscrizione presso la CNPR. Auspichiamo che si possa conseguire tale prospettiva, consentendo la creazione di una nuova platea di assicurati che possa quindi consolidare la sostenibilità del fondo previdenziale.

---

<sup>1</sup> Fonte Rapporto 2023 sull'Albo dei dottori commercialisti e degli esperti contabili a cura della F.N.C.

<sup>2</sup> Dato fornito dal Cndcec sulla scorta dei dati comunicati dagli ordini territoriali.

## **La Gestione della Previdenza**

### ***a) Iscritti e pensionati***

Il bilancio di previsione prende in esame l'evoluzione della spesa previdenziale in funzione delle stime di raggiungimento del requisito della prestazione di vecchiaia degli iscritti e della previsione di maturazione del diritto a pensione nel corso dell'anno 2023.

La previsione della spesa previdenziale è stata costruita considerando anche l'adeguamento delle pensioni al costo della vita, previsto dall'articolo 43 del Regolamento delle Previdenza.

Nell'anno 2018 è stata firmata la convenzione con l'Inps per l'erogazione delle prestazioni in regime di cumulo ed è stato possibile istruire tutte le domande di pensione pervenute e liquidare le prime prestazioni in regime di cumulo. La legge 228/2012, che disciplina l'istituto del cumulo, dal mese di febbraio 2017 ha interessato anche i professionisti. La legge di stabilità del 2017 ha esteso infatti anche alle Casse di previdenza l'istituto del c.d. cumulo gratuito.

La norma sul cumulo non sostituisce né modifica la disciplina degli istituti della ricongiunzione e della Totalizzazione dei periodi assicurativi.

La struttura pluralista del sistema previdenziale comporta la possibilità per il lavoratore di maturare distinti periodi assicurativi presso diverse gestioni, assoggettate ad altrettanto differenti regole e l'esigenza di unificare tali segmenti in modo da consentire al soggetto di accedere ad una "adeguata" ed unica prestazione pensionistica. Esigenza tanto più avvertita in un'epoca sempre più caratterizzata, nel corso della vita lavorativa, dalla variabilità delle scelte professionali e della conseguente diversificazione della contribuzione nei diversi enti deputati alla gestione del rapporto previdenziale.

Per cercare di regolamentare queste fattispecie è intervenuto il legislatore con l'introduzione di più istituti e discipline giuridiche, finalizzati appunto alla possibilità di recuperare e utilizzare gli anni di contribuzione trascorsi in diverse gestioni previdenziali: la ricongiunzione (legge 45/1990), la totalizzazione (D.lgs. n. 42/2006 e successive modifiche) e il cumulo gratuito, introdotto appunto dalla legge 228/2012, esteso agli Enti previdenziali privatizzati dalla Legge 232/2016.

Da quando, nel 2018, è stato introdotto l'istituto del Cumulo, l'Associazione ha iniziato a monitorare l'andamento delle domande di pensione di vecchiaia al fine di studiare gli effetti del nuovo istituto.

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

La previsione della spesa pensionistica, per gli associati che vantano periodi previdenziali in più gestioni, è stata fatta stimando la potenziale convenienza per l'associato tra i vari istituti. Convenienza che può essere ponderata in ragione dei seguenti fattori che entrano in gioco:

- Il metodo di calcolo applicato per la determinazione della quota di pensione in cumulo e totalizzazione.
- I periodi contributivi maturati presso le varie gestioni previdenziali.
- La decorrenza della pensione.
- Il costo o la gratuità della ricongiunzione e dei relativi effetti sulla decorrenza e sull'importo della pensione.

Da alcuni anni, la Cassa monitora l'andamento dei montanti contributivi dei propri iscritti, focalizzandosi in particolare sugli effetti che il sistema di calcolo contributivo, meno favorevole, ha sull'adeguatezza della prestazione

Dalle analisi effettuate è emerso che attualmente la quota contributiva rappresenta circa il 30% dell'importo totale della pensione. Inoltre, il numero di nuovi iscritti alla Cassa dopo il 31 dicembre 2003, soggetti a un regime previdenziale completamente contributivo, è di circa 5.000 individui. Sulla base di questi dati, la Cassa intende avviare una politica comunicativa per incentivare gli iscritti ad aumentare l'aliquota per il pagamento del contributo soggettivo e prevedere un sistema che consenta di riconoscere una maggiore quota di contribuzione sul montante.

Un altro fenomeno che la Cassa sta monitorando riguarda gli anni di contribuzione maturati dagli iscritti che scelgono la pensione di vecchiaia.

Per ottenere la pensione di vecchiaia, calcolata con il sistema di calcolo misto, è necessario che i nati dopo il 1951 abbiano compiuto 68 anni di età. Considerando che gli iscritti alla Cassa hanno iniziato la loro attività professionale prima di altre professioni, al compimento dei 68 anni si trovano ad aver accumulato ben oltre i 40 anni minimi previsti dal regolamento.

Il bilancio di previsione stima inoltre la rettifica delle prestazioni pensionistiche di vecchiaia e anzianità riliquidate in applicazione dell'interpretazione giurisprudenziale contenuta nella sentenza n. 17742/2015 della Corte di Cassazione a sezioni riunite, a seguito di rinuncia alla prosecuzione del giudizio, ovvero a seguito di istanza presentata in via amministrativa. Le domande di riliquidazione sono in evidente calo.

Proseguono anche le attività di recupero di somme nei confronti di pensionati che hanno ottenuto il pagamento delle pretese relative alla prestazione secondo il pro-rata, ma che sono risultati soccombenti nei gradi successivi di giudizio.

Infine, è il caso di segnalare che i recenti orientamenti della Corte di Cassazione hanno definitivamente reso ragione alle tesi proposte dalla Cassa in materia di calcolo del pro-rata, definendo come modalità corretta il calcolo unico, e non il pro - rata "tempo per tempo", con un notevole vantaggio in termini di minori esborsi per le pensioni da riliquidare.

### ***b) Il recupero della morosità contributiva***

Prosegue l'impegno della Cassa nelle attività di recupero dei crediti contributivi. Prima dell'aggiornamento operativo di tale attività, ricordiamo i criteri generali alla base di tale attività: assistere nell'adempimento contributivo chi è in difficoltà ed è costretto a rinviare il versamento allo scopo di mitigare fenomeni di reiterata inadempienza a tutela degli associati che, seppur con difficoltà, adempiono con regolarità; nel contempo ha dato avvio ad azioni esecutive dirette a reprimere le morosità persistenti e reiterate.

L'attività, iniziata in modo sistematico nel corso dell'anno 2017, ha ultimato lo step nel 2021, ed ha riguardato la contestazione delle morosità pregresse a tutto l'anno 2016 (diffida - contatto telefonico - decreto ingiuntivo). E' in fase terminale la lavorazione del triennio 2017/2019, alla quale seguirà il successivo step per il biennio 2020/2021, per il quale si sta ultimando, proprio in questi giorni, l'invio della relativa lettera di contestazione.

Di fatto è terminata la fase "straordinaria" dell'attività di recupero dei crediti. Dal prossimo anno la contestazione avverrà "anno su anno".

Nell'anno 2024 sono stimate attività di esecuzione dei decreti e delle sentenze inesitate per una stima di circa 300 posizioni.

Relativamente al triennio 2017/2019 (rilevazione al 15.10.2023) l'attività ha dato i seguenti risultati:

- oltre 6.000 pratiche lavorate con oltre 4.000 posizioni regolarizzate (circa 3.600 in via amministrativa e circa 400 a seguito di notifica di decreto ingiuntivo).
- Oltre 2.000 decreti ingiuntivi notificati

La Cassa, nell'ambito delle attività di recupero crediti, ha, alla stessa data, circa 10.000 rateizzi aperti, con una percentuale di regolarità intorno al 74%.

È da porre in evidenza che le attività di recupero crediti che hanno impegnato ed impegnano tuttora rilevanti risorse in termini di ore/lavoro del personale, hanno prodotto un importante effetto migliorativo sulle riscossioni ordinarie; mentre fino al 2020 la riscossione dei contributi correnti era vicina all'80% di quanto effettivamente dovuto dagli iscritti, le rilevazioni del 2022 e del primo semestre 2023 hanno visto questa percentuale elevata all'85% circa.

Le attività di recupero sono state sospese a partire da maggio 2022, a seguito dell'approvazione da parte del Ministero Vigilante del provvedimento straordinario di incentivazione alla regolarità contributiva, approvato ad aprile 2021 dal Comitato dei Delegati; l'ufficio è stato impegnato nella predisposizione della piattaforma informatica sulla quale ricevere ed elaborare le domande. A partire da luglio 2022 si sono aperti i termini per la acquisizione delle istanze di definizione. Alla data di redazione della presente relazione risultano acquisite diverse migliaia di istanze di definizione, che verranno rendicontate analiticamente al Comitato dei Delegati.

È di tutta evidenza che, una volta sgravate le attività dell'ufficio dalla regolarizzazione di tutte le posizioni condonate, sarà possibile concentrarsi con molta più efficacia sulle morosità residue.

Gli uffici stanno inoltre lavorando al rinnovo delle convenzioni per l'utilizzo del modello di pagamento F24 e per l'incrocio delle basi dati con l'Agenzia delle entrate. Queste attività presumibilmente termineranno nel primo trimestre del 2024.

## **Il Patrimonio Mobiliare**

L'Assemblea del Comitato dei Delegati con delibera adottata nella riunione del 28 novembre 2022 ha approvato la rielaborazione dell'Asset Allocation Strategica da realizzare per il triennio 2023-2025, derivante dall'analisi di Asset & Liability Management predisposta dall'Advisor Prometeia Sim.

Si riporta di seguito, in forma tabellare l'Asset Allocation Attuale a valori di mercato alla data del 30 giugno 2022 del patrimonio mobiliare e immobiliare della CNPR, l'Asset Allocation Tattica "target" 2023 e la relativa Asset Allocation Strategica alla quale convergere nel 2025:

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

<b>Tipologia</b>	<b>AAA (peso in %)</b>	<b>AAT (peso in %) (obiettivo 2023)</b>	<b>AAS (peso in %) (convergenza 2025)</b>
Strumenti di liquidità	5,8	1,7	1,8
Obbligazionario	31,5	35,0	37,2
Azionario	20,9	20,4	21,7
Partecipazioni	2,5	2,7	2,9
Alternativi	4,8	8,1	8,7
Immobiliare	34,6	32,1	27,7
<b>Totale</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Nell'Assemblea che si terrà a fine novembre 2023, nel rispetto delle prescrizioni ministeriali, la CNPR procederà all'approvazione dell'Asset&Liability Management – verifica e revisione dell'Asset Allocation Strategica 2023-2025.

L'analisi di Asset Allocation Strategica ha evidenziato come, attraverso una efficiente strategia implementata dal Consiglio di amministrazione, l'Associazione sia in linea con l'obiettivo dell'Asset Allocation Strategica da raggiungere per il 2023 e, a convergenza, per il 2025: una riduzione dell'asset immobiliare, un incremento dell'asset alternativi e un consolidamento nell'asset azionario e obbligazionario.

Nell'anno 2023 permane a regime il modello di gestione del patrimonio mobiliare che vede affidato ai cinque gestori circa il 45% del patrimonio investito per un totale conferito, ad oggi, di euro 868,4 milioni e una valorizzazione al 14 ottobre 2022 di euro 990,6 milioni: i 600 milioni di euro conferiti a giugno 2015 hanno visto i successivi conferimenti di 50 milioni di euro a gennaio 2016, di 55 milioni di euro nel 2017, di 50 milioni di euro nel gennaio 2018, di 40 milioni di euro nel febbraio 2020, di 30 milioni di euro nel febbraio 2021, di 43,4 milioni (di cui 26,8 in cash e la restante quota in titoli) nel giugno 2022. Con riferimento alla quota di patrimonio in gestione delegata, si ricorda che, con deliberazione adottata nella riunione del 21 aprile 2022, la CNPR ha aggiudicato la procedura aperta per la sottoscrizione di un accordo quadro con individuazione di n.5 soggetti cui affidare, in continuità con la strategia iniziata nel 2015, la gestione di parte del proprio Patrimonio Mobiliare. La durata dell'appalto è stabilita in anni 4 dalla data di firma dei contratti, con riserva per la CNPR di facoltà di esercitare l'opzione di rinnovo per ulteriori 3 anni: l'asset under management conferito inizialmente è stato pari a 1 miliardo di euro, equamente diviso tra i 5 aggiudicatari. Le società aggiudicatrici sono state: (i) Amundi SGR SPA (che subentra ad Allianz Global Investors), (ii) Credit Suisse SPA (già gestore ad oggi di CNPR), (iii) Banca Patrimoni Sella & C SPA (già gestore ad

oggi di CNPR), (iii) Eurizon Capital SGR SPA (già gestore ad oggi di CNPR), (iv) Generali Insurance Asset Management SGR SPA (già gestore ad oggi di CNPR).

Al fine di allineare le allocazioni del patrimonio che risultano sottopesate all'Asset Allocation Strategica nel corso del 2023 l'Associazione ha inoltre incrementato la quota di patrimonio detenuto in linea diretta attraverso più focus di investimenti a incremento di assets, finalizzando le seguenti operazioni: (a) sottoscrizione, con delibere adottate nelle riunioni dell' 8 marzo 2023 e del 26 luglio 2023, di fondi **Corporate Euro Investment grade** (per complessivi euro 10 milioni), **Corporate Globale Alto rendimento** (per complessivi euro 20 milioni), **Corporate Globale Investment grade** (per complessivi euro 10 milioni), diversificando la fonte di rendimento e di rischio su sei differenti strumenti finanziari sottoscritti per size comprese tra 5 e 8 milioni, a copertura del sottopeso rispetto al relativo peso strategico nell'asset class "Obbligazionario HY", "Obbligazionario corporate EMU", "Obbligazionario corporate Globale"; (b) sottoscrizione, con delibera adottata nella riunione del 14 giugno 2023, di fondi di investimento alternativi **LOANS** per un importo complessivo di euro 10 milioni, incrementando pro-quota i tre strumenti finanziari già detenuti in tali assets, a copertura del sottopeso rispetto al relativo peso strategico nell'asset class "Alternativo Liquido"; (c) sottoscrizione, con deliberata adottata nella riunione del 28 giugno 2023, di strumenti finanziari all'interno dell'asset-class "alternativi" ovvero fondi di investimento alternativi (**FIA**) **specializzati sulle infrastrutture** con focus geografico Italia e focus settoriale diversificato in infrastrutture sociali, infrastrutture digitali e di supporto della transizione energetica, utilities rinnovabili, investimenti in residenzialità per studenti e/o pensionati, investimenti in trasporti, in sanità e silver economy, per un importo di euro 10 milioni. L'investimento è stato finalizzato incrementando due strumenti già detenuti in portafoglio ("EOS Energy Fund II", gestito Eos Investment Management e "Azimut Fondo Infrastrutture per la Crescita – ESG", gestito da Azimut Libera Impresa SGR SpA); (d) acquisto, con delibera adottata nella riunione del 22 26 luglio 2023, **di titoli di Stato della Repubblica italiana** per nominali 25 milioni, diversificando per "duration" su orizzonti temporali 2025 (euro 20 milioni) e 2033 (euro 5 milioni), a incremento dell'asset class "Governativo Emu".

Si segnala che è in corso di approvazione la revisione dell'analisi di Asset & Liability Management e revisione dell'Asset Allocation Strategica per il triennio 2023-2025, con convergenza al 2026 che, alla luce delle risultanze relative al profilo

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

rendimento/rischio dell'Asset Allocation Strategica delle prime analisi effettuate e degli scenari attuali di mercato, dovrebbe suggerire esclusivamente alcune marginali variazioni rispetto a quella in vigore, evidenziando in particolare l'opportunità di un leggero ribilanciamento sia della componente obbligazionaria, riducendo da un lato l'esposizione nell'obbligazionario societario ad alto merito di credito a favore del governativo dei paesi sviluppati e dall'altro contraendo l'esposizione nei bond emergenti a favore di quelli societari alto rendimento, sia di quella azionaria dove una riduzione dell'Europa sarebbe bilanciata da un incremento a un'esposizione globale. Si mantiene stabile la quota di patrimonio mobiliare alla quale convergere per l'Asset Alternativo.

L'obiettivo triennale 2023-2025 di allocazione del patrimonio, dalle prime analisi in via di approfondimento, dovrebbe prevedere, in particolare per il 2024, un peso strategico nell'asset immobiliare del 31,0% contro l'attuale del 32,4%; nell'asset azionario del 20,7% contro l'attuale del 19,8%; nell'asset obbligazionario del 35,6% contro l'attuale del 35,1%; nell'asset delle Partecipazioni del 2,8% contro l'attuale del 2,3%; nell'asset degli alternativi dell'8,3% contro l'attuale del 6,0%, nell'asset liquidità dell'1,7% contro l'attuale dell'4,3% (la percentuale dei pesi attuali è riferita alla data del 30 giugno 2023).

Si ricorda sempre che l'Associazione si prefigge di ottimizzare il patrimonio investito perseguendo tre direttrici: ulteriore incremento della quota di patrimonio affidata ai gestori, consolidamento del portafoglio di strumenti finanziari in gestione diretta, sottoscrizione di investimenti decorrelati dall'andamento dei mercati finanziari e a copertura delle asset class attualmente in sottopeso nell'Asset Allocation Strategica, sottoscrizione di investimenti a sostegno del paese Italia e dell'economia reale.

L'eventuale implementazione di un portafoglio di strumenti finanziari in gestione diretta risponde alla finalità sia di generare una redditività in linea con il rendimento obiettivo sia di realizzare flussi di cassa a sostegno del conto economico.

Per l'anno 2023 i ricavi previsti sono stati stimati sulla base dei risultati (incasso dividendi, flussi cedolari) osservati nei periodi precedenti e delle previsioni di realizzi futuri alla luce delle analisi condotte sulle singole componenti del patrimonio investito che, considerato nella sua totalità risulta avere, al 30 giugno 2023, una esposizione geografica all'Italia per il 50%, all'area Euro per il 30% e all'area Mondo per il restante 20%.

In particolare, per la componente del patrimonio investita in linea diretta, i ricavi sono stato stimati in linea con quelli del 2023; per la componente del patrimonio investita tramite le gestioni patrimoniali che al 30 giugno 2023 aveva una esposizione all'Italia per il 15%, all'Europa per il 50% e all'area Mondo per il restante 35%, si è tenuto conto, in particolare, delle previsioni di crescita diffuse di recente dal Fondo Monetario Internazionale (FMI) che nel suo World Economic Outlook presentato al meeting annuale a Marrakech, prevede un Prodotto interno lordo (PIL) globale al +3% dal 3,5% del 2022 e al +2,9% nel 2024 (la precedente stima era di +3%). Nell'ambito della generale frenata dell'economia globale e in particolare di quella europea, il Fondo Monetario Internazionale taglia anche le stime del PIL dell'Italia per il 2023 e il 2024: per l'anno in corso la previsione vede una crescita dello 0,7%, con un taglio di 0,4% rispetto alle previsioni di luglio; per il 2024 il nostro Paese si stima crescerà dello 0,7%, con una limatura di 0,2% rispetto alle precedenti stime.

La situazione congiunturale attuale fa intravedere un rallentamento dell'economia cinese con ripercussioni negative sull'economia globale: la crisi finanziaria determinatasi dai default di alcuni grandi operatori immobiliari cinesi, potrebbe innescare un contagio al settore bancario locale in Cina. Quanto emerge sulla situazione cinese potrebbe generare fattori di rischio sul settore bancario globale per effetto della contrazione della capacità di erogazione del credito che impatterebbe particolarmente il settore immobiliare.

Le politiche monetarie seguite dalle Banche centrali per il contenimento dell'inflazione dovrebbero convergere verso una fine dei rialzi nel corso del primo trimestre 2024, salvo che gli eventi geopolitici recenti derivanti dal riaccendersi del conflitto ebraico – palestinese non generi una reflazione a seguito della possibile ulteriore contrazione dell'offerta di idrocarburi, con incremento del costo dell'energia e dei beni alimentari. L'emanazione della legge di bilancio in Italia è attesa alla prova entro la data di approvazione del presente bilancio di previsione ai giudizi delle agenzie di rating che potrebbero innescare influenza sullo spread del debito pubblico italiano, con il rischio che un eventuale downgrade possa riverberarsi sugli attivi del sistema bancario e influenzare le quotazioni azionarie del settore.

Lo scenario macroeconomico attuale impone il mantenimento di molta cautela nella scelta di investimento a causa dei forti rischi che persistono sui mercati finanziari, solitamente attenuabili – nel medio termine – grazie da una buona diversificazione del patrimonio investito, confermando una politica di allocazione orientata alla

prudenza, utilizzando tatticamente, se necessario, le bande di oscillazione che sono suggerite a integrazione della proposta di AAS per l'anno 2024.

Tra fine 2023 e inizio 2024 si prevede di finalizzare l'investimento nella classe alternativi illiquidi in riferimento alla strategia di investimento su fondi di Private Debt a basso profilo di rischio, orientato al sostenimento dell'economia reale delle PMI italiane e Europee, di cui sono in corso le attività di selezione.

La CNPR prevede un piano di investimenti per il 2024 per euro 84 milioni (di cui euro 77 milioni destinati a investimenti mobiliari ed euro 7 milioni destinati a investimenti immobiliari): le linee guida che indicano le proposte di allocazione degli investimenti 2024, in considerazione delle conclusioni della revisione dell'Analisi ALM, suggeriscono una allocazione delle risorse investibili verso la componente di investimento diretto con implementazione, in particolare, della componente governativa emu sia a tasso fisso che legata all'inflazione, oltre alle partecipazioni strategiche e alle polizze, tenuto conto del buon livello dei rendimenti a breve e a 10 anni, privilegiando il ricorso a gestori professionali per le asset class obbligazionarie e azionarie, più difficili da presidiare, mediante la selezione di fondi UCITS.

### **Vicenda Adenium Sicav**

Facendo seguito a quanto illustrato nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, nel primo trimestre 2023 è proseguita la liquidazione volontaria della società lussemburghese Adenium Sicav, sotto la supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

A febbraio 2023 AIM Services S.à r.l. e dott. Nunzio Monteverde, co-liquidatori della Sicav, hanno deliberato la distribuzione in natura del credito derivante dall'insinuazione al passivo fallimentare della società HPS Holding di Partecipazione e Sviluppo S.p.A., del valore nominale di euro 25.222.843,28 e del valore stimato dai co-liquidatori di euro 1.198.687,07, a favore di CNPR quale unico azionista dei comparti Equilibrium ed Equilibrium Plus. Tale credito riveniva ai suddetti comparti di Adenium Sicav dalla cessione a loro favore effettuata da Hypnos Fund Limited, cessione notificata alla curatela fallimentare di HPS tra gennaio e febbraio 2023 ex articolo 115 della legge fallimentare. La distribuzione in natura del suddetto credito da Adenium Sicav a CNPR è stata deliberata dai co-liquidatori di Adenium Sicav, accettata da CNPR e notificata alla curatela fallimentare di HPS ex articolo 115 della legge fallimentare tra febbraio e marzo 2023.

### **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

Il 27 marzo 2023 si è tenuta l'assemblea degli azionisti di Adenium Sicav. In particolare, l'assemblea degli azionisti:

ha approvato il bilancio per il periodo dal 20 gennaio 2015 (data di inizio della liquidazione) al 16 marzo 2023 (data di riferimento della relazione finale dei co-liquidatori di cui infra);

ha approvato la relazione finale dei co-liquidatori al 16 marzo 2023, comprensiva delle operazioni di liquidazione e della destinazione del ricavato della liquidazione;

ha approvato la relazione del revisore della liquidazione (Commissaire à la liquidation) PKF Audit & Conseil;

ha deliberato lo scarico di responsabilità dei co-liquidatori per l'esercizio delle loro funzioni;

ha deliberato la chiusura della liquidazione della Sicav iniziata il 20 gennaio 2015;

ha approvato il posticipo della chiusura dei conti correnti bancari di alcuni dei comparti della Sicav, tra cui quello di Equilibrium, fino alla data del 30 novembre 2023, e il compimento da parte dei co-liquidatori di una serie di azioni successive alla liquidazione (ivi incluse alcune azioni e comunicazioni nei confronti dell'autorità di vigilanza Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Adenium Sicav è stata quindi cancellata dal Registro delle Imprese del Lussemburgo.

Ad aprile 2023 i comparti Equilibrium ed Equilibrium Plus di Adenium Sicav hanno eseguito a favore di CNPR una distribuzione in denaro di complessivi euro 513.304,53.

Tale distribuzione si aggiunge alle distribuzioni in denaro e in natura precedentemente eseguite a favore di CNPR, ovvero:

euro 6.035.000 (distribuiti nel 2020);

euro 25.500.000 (distribuiti nel 2021);

credito chirografario verso il fallimento HPS, del valore nominale di euro 25.222.843,28 e del valore stimato dai co-liquidatori di euro 1.198.687,07 (distribuito nel 2023); e

euro 513.304,53 (distribuiti nel 2023),

per un totale di 33.246.991 euro (salvo il maggiore recupero effettivo che dovesse rivenire a valere sul credito chirografario di cui al punto iii.).

Un'ulteriore distribuzione della liquidità residua, giacente sul conto corrente del comparto Equilibrium, è attesa entro il 30 novembre 2023 (data di chiusura dei conti correnti, come deliberata dall'assemblea degli azionisti del 27 marzo 2023).

Successivamente alla chiusura della liquidazione di Adenium Sicav, la curatela fallimentare di HPS ha richiesto a Hypnos Fund Limited, originario cedente del credito derivante dall'insinuazione al passivo fallimentare di HPS, che l'atto di cessione ad Adenium Sicav, già notificato alla curatela fallimentare tra gennaio e febbraio 2023, fosse nuovamente sottoposto ad autentica notarile e a postille affinché soddisfacesse alcuni requisiti formali.

A seguito della rinnovazione e notifica alla curatela fallimentare del suddetto atto, CNPR ha ricevuto conferma dalla curatela fallimentare di HPS che alla data del 10 ottobre 2023 lo stato passivo del fallimento HPS è stato modificato, con l'iscrizione di CNPR quale creditore del credito chirografario del valore nominale di euro 25.222.843,28. È probabile che a breve la curatela fallimentare di HPS procederà a una ripartizione dell'attivo in favore dei creditori chirografari insinuati, ivi inclusa CNPR (il cui credito ammonta a circa la metà del totale dei crediti chirografari insinuati al passivo del fallimento).

## **Il Patrimonio Immobiliare**

### **La Valorizzazione del Patrimonio Immobiliare**

Il patrimonio immobiliare dell'Associazione è gestito internamente, per gli immobili a destinazione d'uso direzionale e commerciale.

L'Associazione è inoltre quotista di Fondi immobiliari.

La caratteristica di questi Fondi immobiliari è che sono amministrati in maniera del tutto autonoma dai rispettivi gestori, dove l'Associazione esercita comunque un controllo sull'operato senza ingerenza decisionale.

Particolare attenzione merita il Fondo Scoiattolo, nel quale venne conferito con decorrenza 1° gennaio 2012 e 1° giugno 2012 tutto il patrimonio residenziale dell'Associazione e la cui finalità è quella della dismissione.

Analizziamo di seguito in dettaglio le due tipologie.

#### **a) il patrimonio immobiliare residenziale**

L'Associazione è unico quotista del Fondo Scoiattolo, fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso, e di altri fondi immobiliari che vengono gestiti a livello finanziario. Nel Fondo Scoiattolo è stato apportato il patrimonio immobiliare ad uso residenziale oltre ad alcuni immobili cielo-terra direzionali, da valorizzare e trasformare ad uso residenziale. I complessi immobiliari sono localizzati in prevalenza nel comune di Roma e per la restante parte a Brindisi, Bergamo, Cusago (MI),

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

Pescara, L'Aquila, Reggio Emilia, Piacenza, Messina, Modena e Firenze. Il Fondo ha finalità dismissorie ed è stato gestito da Bnp Paribas Real Estate Investment Management SGR p.A. fino al 31 gennaio 2021. Dal 1° febbraio 2021 la gestione è passata a Torre SGR a seguito della cessione del ramo d'azienda.

Durante l'esercizio 2023 sono state portate avanti le attività di dismissione degli immobili, i quali, avendo ora, prezzi di vendita adeguati al mercato suscitano maggiore appetibilità.

Al 30 giugno 2023 risultano essere vendute numero 502 unità immobiliari residenziali/commerciali oltre 4 asset cielo terra e un'area edificabile per un valore complessivo di euro 201.100.000,00

Circa le valutazioni del portafoglio immobiliare l'Esperto Indipendente, nella relazione al 30 giugno 2023, ha ritenuto opportuno svalutare ulteriormente il valore del fondo, registrando variazioni pari al 3,19% rispetto al valore di chiusura del semestre precedente.

Per l'immobile in Modena via Repubblica di Montefiorino nn. 25/29 il Fondo alla fine del primo semestre 2023 ha deliberato in merito alla sottoscrizione di un contratto di locazione con il Comune di Modena, della durata di anni 18 + 2, per un numero di 80 unità immobiliari facenti parte di tale immobile, al fine di consentire al Comune la sublocazione degli alloggi a canoni calmierati ai nuclei familiari che si trovano in condizioni di fragilità nel libero mercato della locazione, o che non riescono o non possono avere accesso all'edilizia residenziale pubblica, che rientrano nel programma "Patto per la Casa Emilia-Romagna". Ci sarà una convenzione con il Comune, di durata ventennale, avente ad oggetto l'impegno del Comune a prendere in locazione gli alloggi a seguito di completamento da parte del Fondo di alcuni lavori di adeguamento.

Con riferimento all'attività di commercializzazione, la nuova Società di Gestione Torre Sgr, nel 2023 ha effettuato vendite complessive per euro 6.600.000.

Un fattore importante da tenere sotto osservazione è la questione dei crediti per locazioni. Si è potuto riscontrare che gli insoluti sono in misura importante. La maggior parte dei crediti è stata affidata ai legali, che sono stati incaricati dello svolgimento delle azioni necessarie all'ottenimento dei titoli esecutivi nei confronti dei debitori. L'azione per il recupero è gestita dal Fondo ed è significativa, anche perché il soggetto occupante, se fosse interessato all'acquisto, dovrebbe prima saldare tutto il debito.

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

Torre SGR, a far data dal subentro nel mandato gestorio, ha riscontrato che, monitorando costantemente l'attività degli studi legali ed implementando il sistema di gestione del contenzioso, si possono aumentare le chance di recupero. Con riferimento alle pratiche di recupero del credito analizzate dalla SGR, infatti, il Fondo ha sottoscritto e sta sottoscrivendo piani di rientro e/o accordi stragiudiziali.

Inoltre, alcuni asset del Fondo – principalmente situati a Roma e provincia - sono affetti dal fenomeno delle occupazioni abusive. Anche in questo caso la SGR ha affidato incarichi ai legali per formalizzare denunce nei confronti degli occupanti e, successivamente, per la costituzione del Fondo come parte civile nei procedimenti avviati dalla procura nei confronti di quest'ultimi e, ove possibile, anche per azioni civili sommarie volte ad accelerare il recupero del bene da parte del Fondo.

Tenuto conto di quanto sopra, visti i fattori che possono incidere sulla fluttuazione di valore del Fondo (quotazioni inferiori, listini più bassi, ulteriori scontistiche di trattativa, rimborsi al quotista), coerentemente con il principio di prudenza e secondo gli stessi procedimenti adottati da questo Consiglio di amministrazione nei bilanci precedenti, questo Bilancio di previsione accoglie pertanto un minor valore per l'anno 2024 di € 4.000.000.

Nel mese di giugno 2023 Torre SGR ha deliberato il nuovo Business Plan a vita intera del Fondo Scoiattolo, che ha prodotto il nuovo listino di vendita *unit by unit*.

L'obiettivo principale del business plan è stato quello di ottenere un margine positivo rispetto ai valori di mercato attuali delle singole unità facenti parte il portafoglio immobiliare del fondo, attraverso specifiche strategie volte a) ad incrementarne le chance di dismissione e b) a ridurre le tempistiche di assorbimento da parte del mercato.

Torre SGR sta procedendo a:

1. scomporre l'intero portafoglio in cluster a loro interno omogenei, al fine di identificare una strategia di valorizzazione comune, in linea con quanto fatto per l'elaborazione del precedente Business plan del Fondo;
2. isolare dal resto del complesso immobiliare, tramite cluster assestanti, quegli asset maggiormente rilevanti in termini di dimensione, *location* e qualità del bene;
3. ipotizzare gli scenari di valorizzazione futura dei singoli *cluster*;
4. analizzare la performance di ciascun immobile.

I cluster individuati sono i seguenti:

- vendita "as is";
- vendita "value added" si tratta di una nuova iniziativa che prevede la commercializzazione delle unità ristrutturate. La SGR ha individuati quattro immobili su cui sta concentrando l'attività di dismissione del biennio 2024-2025 ed ha già realizzato i c.d. "appartamenti campione" al fine di rendere già visionabili ai potenziali soggetti interessati, layout e possibili finiture delle singole unità ed è stata già avviata una adeguata campagna pubblicitaria e due open day per gli immobili romani di via Caselli e di via Pagoda Bianca, aventi ad oggetto le nuove iniziative immobiliari;
- "social housing" per i soli asset di Modena e Roma via Sante Vandi e via Colleverde.

#### **b) il patrimonio immobiliare non residenziale**

Il patrimonio immobiliare ad uso diverso da quello residenziale, di proprietà diretta della CNPR, dal 1° gennaio 2017 è gestito internamente, con una struttura in grado di far fronte ai processi amministrativi e tecnici necessari, in modo professionale e strutturato. Ciò consente di poter gestire al meglio le risorse e di ottimizzare sia i tempi di esecuzione delle attività sia i rendimenti. Le Commissioni Immobiliari di seguito indicate, responsabili della gestione del patrimonio immobiliare, operano nel miglioramento del percorso organizzativo affinché l'efficienza, le metodologie adottate e le attività svolte possano migliorare la soluzione delle problematiche di gestione, quali: i contenziosi, la definizione dei crediti verso inquilini morosi, la locazione o dismissione di immobili o porzioni di essi sfitti da molti anni, la valorizzazione degli immobili liberi per una più efficace collocazione sul mercato.

Le Commissioni che sovrintendono tali beni sono la Commissione gestione Immobili e la Commissione Congruità e contratti Immobiliari. Ciascuna delle due Commissioni è composta da Consiglieri di Amministrazione, da Delegati provinciali e da tre Componenti tecnici esterni, nominati dai rispettivi Ordini o Collegi professionali di appartenenza.

La Commissione Gestione Immobili attenziona la propria attività al mantenimento del patrimonio immobiliare, attraverso il controllo dello stato manutentivo degli immobili, dello stato dei crediti da locazione e del contenzioso in essere, così come alle operazioni di investimento e disinvestimento del medesimo e alle operazioni di valorizzazione ed eventuale cambio di destinazione d'uso.

La Commissione Congruità e contratti Immobiliari si occupa di valutare la congruità dei valori di dismissione e dei canoni di locazione, oltre alla relativa contrattualistica. Gli obiettivi sono sempre quelli legati all'ottimizzazione dei rendimenti ed all'accrescimento del valore del patrimonio. Tutto questo viene svolto mediante un'attenta analisi dei valori di mercato delle zone relative agli immobili di proprietà diretta. I criteri adottati nella valorizzazione del patrimonio, così come quelli adottati alla determinazione dei canoni di locazione, tengono conto del mercato, cercando di non andare mai al di sotto di quel rendimento che insieme agli altri investimenti possa consentire la stabilità patrimoniale nel tempo dell'Associazione. Nello specifico, la Commissione congruità e contratti immobiliari per congruire nuovi canoni di locazione o prezzi di vendita tiene conto delle perizie di stima dell'esperto indipendente, della media dei valori degli Osservatori Immobiliari Omi e Scenari Immobiliari, della media delle offerte immobiliari delle Agenzie Immobiliari e del rendimento obiettivo sul valore lordo patrimoniale. La congruità tiene anche conto del periodo di sfittanza dell'unità/immobile, oggetto di locazione e dei costi annui che la proprietà sostiene (oneri tributari, accessori e condominiali).

L'obiettivo primario della gestione delle locazioni è quello di ridurre il numero degli immobili sfitti; pertanto, costantemente si monitorano e analizzano i costi di manutenzione, condominiali e fiscali, anche al fine di congruire canoni di locazione che tengano conto dei costi, dello stato manutentivo dei locali e dei benefici.

Ove non è riuscito a ricollocare in locare gli immobili per diversi anni, gli stessi sono posti in vendita, tenendo sempre in considerazione il loro valore patrimoniale e quello di mercato. L'obiettivo è di non creare minusvalenze e di non vendere al di sotto dei valori di mercato. Per questo motivo, ad esempio, la Commissione consiliare non ha espresso parere favorevole alle proposte di acquisto ricevute per le unità immobiliari di Cosenza a gennaio 2023 e per l'immobile ex liceo Flacco a Brindisi a maggio 2023.

Occorre inoltre tenere in considerazione che alcuni immobili facenti parte del portafoglio immobiliare di gestione diretta sono di difficile collocazione sul mercato, vista la loro destinazione d'uso, quali caserme e scuole.

A questo va aggiunto lo stato conservativo e manutentivo della gran parte degli immobili sfitti, che risulta quasi sempre scarso a causa del lungo periodo di sfittanza e di manutenzioni non effettuate nel corso degli anni, sin dalle gestioni precedenti iniziate dalla Previra Immobiliare, motivo per cui necessitano di interventi di

adeguamento alle norme vigenti, soprattutto in materia impiantistica, quali antincendio e impianti elettrici, riscaldamento e raffrescamento, oltre opere edili varie quali ad esempio l'eliminazione delle barriere architettoniche, rifacimenti servizi igienici, ecc.

Nel 2022 il rendimento lordo delle porzioni locate è stato del 5,42%, calcolato sul valore lordo patrimoniale, pari al rendimento, al netto di imposte e tasse e dei costi di gestione, del 3,61%.

Al 31 dicembre 2022 la percentuale di sfritto è pari al 33%, diminuita rispetto all'anno precedente, che era del 34%.

Il 2023 risulta essere abbastanza in linea con il 2022 e si auspica di non registrare un peggioramento per il 2024, dovuto ancora alla presenza del Covid, che ha influito negativamente soprattutto sulle locazioni degli immobili ad uso ufficio, alle guerre in Ucraina e in Israele, che stanno creando incertezza, minaccia di recessione e aumento dell'inflazione.

Con l'obiettivo di migliorare sempre di più la gestione del patrimonio immobiliare, nel 2024, si procederà a incrementare l'attività di ripopolamento degli immobili attraverso l'affidamento degli incarichi per la locazione a più agenzie in loco, senza vincolo di esclusiva, con apposite procedure di acquisizione di offerte locative e con interlocuzioni con operatori interessati a progetti di riqualificazione e trasformazione, con eventuale cambio di destinazione d'uso. Tale tipo di organizzazione sta dando i suoi frutti nella velocizzazione delle locazioni. Inoltre, essendo più agenzie immobiliari incaricate per la locazione e la vendita, si ha la consapevolezza del corretto prezzo di mercato che nella zona viene praticato. Delle unità immobiliari libere diamo informazione anche agli Ordini territoriali e nella Piattaforma Paloma, utilizzata da tutte le pubbliche Amministrazioni. Tutte le iniziative di commercializzazione messe in atto hanno permesso di locare l'immobile cielo-terra sfritto da numerosi anni posto a Roma via dell'Umiltà 33, alla società NER 26 HOTEL S.r.l. che ha sottoscritto il 3 agosto 2023 il contratto di locazione, e di ripopolare l'ex sede di Collegio di Salerno, anch'essa sfritta da anni, locata a Cannon Artes S.p.A. in data 1° aprile 2023.

Resta vivo, nell'interesse ad investire, di cercare di acquisire, per gli stabili di particolare pregio, tutte le unità immobiliari per diventare proprietari del cielo-terra. Il possesso intero di uno stabile di pregio, in città come Roma e Milano, non fa che accrescerne il valore nel suo complesso. Per questa tipologia di immobili, verso i quali l'Associazione mostra una certa attenzione, si riscontra sul mercato grosso interesse

da parte di grandi gruppi che cercano locazioni di alta fascia e di pregio elevato. Anche per il 2024 si provvederà a rafforzare la qualità delle manutenzioni, affidate per mezzo di gare di appalto, a soggetti di provata professionalità, organizzate per aree geografiche. Questo consente tempestività negli interventi di manutenzione ordinaria che diversamente non sarebbe praticabile.

Si provvederà inoltre al monitoraggio costante dei Conducenti per evitare di trovarsi, come in passato, con posizioni di morosità e crediti di dubbia esigibilità.

Obiettivo finale del CDA è portare il rendimento del patrimonio immobiliare, gestito direttamente, al pari dei rendimenti ottenuti dai gestori professionali che operano sul mercato immobiliare italiano.

### ***c) il piano triennale degli investimenti immobiliari***

L'articolo 8, comma 15, del Decreto Legge 31 maggio 2010, n. 78, convertito nella Legge 30 luglio 2010, n. 122, ha previsto che le operazioni di acquisto e di vendita di immobili, nonché il reimpiego delle somme rinvenienti dalle dismissioni, effettuate anche dagli Enti previdenziali privatizzati siano soggette a preventiva autorizzazione con modalità fissate dal Decreto 10 novembre 2010 del Ministro dell'Economia e delle Finanze di concerto con il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali.

In data 28 luglio 2011 il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ha ulteriormente precisato, fra l'altro, che *"in generale, devono essere riportate nel piano tutte le operazioni di tipo immobiliare, anche nel caso di quelle ricomprese nel già citato allegato A, il quale, peraltro, non esaurisce la tipologia delle operazioni che non hanno impatto sui saldi strutturali. In particolare, le operazioni di apporto del patrimonio a fondi immobiliari, pur non avendo alcun effetto sui saldi strutturali e pur non comportando l'utilizzo di disponibilità liquide, devono essere indicate nel piano", e ha invitato gli Enti "a tener conto delle suddette indicazioni per la predisposizione dei prossimi piani di investimento"*.

Il piano triennale 2024-2026 verrà predisposto sulla base di tali indicazioni ed è coerente con le indicazioni di questo bilancio di previsione; ripropone sostanzialmente il piano già adottato in passato, non completato a causa della crisi del mercato immobiliare, e contiene la traduzione economica delle strategie sopra descritte.

### **Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio**

Nel 2023 a conclusione del processo di rinnovo degli organi dell'ente in data 29 marzo si è insediato il nuovo organo amministrativo, che ha visto un rinnovamento di 4

### **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

componenti rispetto alla precedente consiliatura. La nuova consiliatura, nel rispetto del nuovo regolamento elettorale ha visto l'incremento della presenza del genere femminile in seno alla compagine del CdA da 1 a 3 consiglieri.

Nel 2024 l'Associazione, al termine delle attività di sviluppo tutt'ora in corso, avvierà la messa in esercizio del nuovo software SIRE che accrescerà la trasparenza amministrativa dei processi per gli iscritti, e consentirà loro di fruire di un maggior numero di servizi, nonché di migliorare la produttività amministrativa dell'ente.

Nel nuovo esercizio il processo di selezione degli investimenti dell'ente prevederà l'implementazione dei criteri di sostenibilità ESG degli strumenti in gestione diretta ed indiretta non afferenti alle gestioni patrimoniali, al fine di mantenere in profilo di qualità degli investimenti. Dallo scorso 8 marzo 2023 la CNPR si è dotata di un documento di politica di sostenibilità che recepisce le principali metodologie di selezione degli strumenti finanziari ed individua i temi di investimento che individuano le priorità dell'ente per uno sviluppo sostenibile: ad esito di approfondimenti sulle tematiche più materiali compiuti all'interno dell'organo di amministrazione sono stati identificati 6 dei 17 SDGs obiettivi di sviluppo sostenibile, ovvero l'obiettivo 3 "Salute e benessere", l'obiettivo 5 "Parità di genere"<sup>3</sup>, l'obiettivo 7 "Energia pulita e accessibile", l'obiettivo 12 "Consumo e produzione responsabili", l'obiettivo 13 "Lotta contro il cambiamento climatico" e l'obiettivo 16 "Pace, giustizia e istituzioni solide".

Le attività di integrazione ESG nella gestione finanziaria sono adeguatamente rappresentate nella comunicazione (bilancio finanziario, bilancio sociale, sito internet) e valorizzate verso l'esterno.

Il Consiglio di Amministrazione

---

<sup>3</sup> L'Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali opera con un modello organizzativo certificato secondo lo standard UNI/PdR 125:2022 "Linee guida sul sistema di gestione per la parità di genere che prevede l'adozione di specifici KPI (Key Performance Indicator - Indicatori chiave di prestazione) inerenti alle Politiche di parità di genere nelle organizzazioni" (certificazione del 27/03/2023).

**NOTE DI COMMENTO AL CONTO ECONOMICO PREVISIONALE**

Di seguito viene rappresentato il conto economico 2024, raffrontando i costi e i ricavi e l'incidenza percentuale di ogni categoria di ricavo/costo sul totale:

<b>CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ANNO 2024</b>					
COD.	VOCI	Preventivo	Percentuale	Preventivo	Percentuale
		2024	%	2024	%
		costi		ricavi	
A) 1	proventi e contributi			322.340.000	75,16
A) 5 a	altri proventi da patrimonio immobiliare			5.983.000	1,40
A) 5 b	altri proventi			14.730.000	3,43
B) 7 a	costi per prestazioni previdenziali	277.750.000	68,01		
B) 7 a	costi per prestazioni assistenziali	8.150.000	2,00		
B) 7 a	costi per altre prestazioni	750.000	0,18		
B) 7 b	costi per altri servizi	9.141.000	2,24		
B) 8	costi per godimento di beni di terzi	15.000	0,00		
B) 9	costi per il personale	5.652.000	1,38		
B) 10	ammortamenti e svalutazioni	29.352.000	7,19		
B) 12	accantonamenti per rischi	0	0,00		
B) 13	altri accantonamenti	0	0,00		
B) 14	oneri diversi di gestione	4.040.000	0,99		
C) 15	proventi da partecipazioni			13.420.000	3,13
C) 16	altri proventi finanziari			72.422.500	16,89
C) 17	interessi ed altri oneri finanziari	22.870.000	5,60		
C) 17	utile e perdite su cambi			-50.000	-0,01
D) 18	rivalutazioni			0	0,00
D) 19	svalutazioni	39.000.000	9,55		
E) 22	imposte sul reddito dell'esercizio	11.660.000	2,86		
	<b>TOTALE</b>	<b>408.380.000</b>	<b>100,00</b>	<b>428.845.500</b>	<b>100,00</b>
	<b>Avanzo/pareggio disavanzo economico</b>		<b>20.465.500</b>		

Tale tabella evidenzia che i proventi per contributi rappresentano il 75,16% dei ricavi totali, che le prestazioni previdenziali rappresentano il 68,01% dei costi totali. I proventi da partecipazioni e gli altri proventi finanziari rappresentano il 20,02% dei ricavi totali.

Di seguito vengono analizzate le voci più significative del conto economico di previsione 2024:

### A) 1 - Proventi e contributi

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Proventi e contributi	365.456.545	320.610.000	+	1.730.000	322.340.000

I proventi per contributi, previsti complessivamente in € 322.340.000 si incrementano, rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 assestate, di € 1.730.000 pari al 0,53% e sono così formati:

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Contributi soggettivi	190.326.390	176.030.000	+	2.980.000	179.010.000
Contributi per indennità di maternità	421.470	430.000		--	430.000
Contributi integrativi	124.913.811	116.300.000	+	2.800.000	119.100.000
Contributi soggettivi supplementari	16.294.589	16.620.000	+	20.000	16.640.000
Contributi di solidarietà	137.404	--		--	--
Contributi volontari	118.753	105.000	+	5.000	110.000
Contributi ricongiunzione	1.578.360	1.625.000	-	100.000	1.525.000
Contributi per onere di riscatto	500.301	500.000		--	500.000
Sanzioni	31.165.467	9.000.000	-	3.975.000	5.025.000
<b>TOTALE</b>	<b>365.456.545</b>	<b>320.610.000</b>	<b>+</b>	<b>1.730.000</b>	<b>322.340.000</b>

Le proiezioni delle entrate contributive sono state effettuate utilizzando come dato base i redditi professionali e i volumi d'affari ai fini IVA dichiarati dagli iscritti con il modello A/19 2023 (circa 18.000) e tenendo conto dei massimali contributivi rivalutati.

Inoltre, le previsioni tengono conto dell'adeguamento della misura minima dei contributi derivanti dalla variazione percentuale del costo della vita calcolata dall'ISTAT pari al 8,821%.

La previsione del numero di iscritti tiene conto di quanto previsto dalla Legge n. 208/2015 che ha disposto l'iscrizione obbligatoria all'Associazione degli Esperti contabili; dell'obbligo di iscrizione degli iscritti all'albo professionale, che esercitano l'attività, e che sono iscritti presso altre forme di previdenza obbligatoria o beneficiari di altra pensione, in conseguenza di diversa attività da loro svolta, obbligo introdotto dalla riforma del 2013 del sistema previdenziale della Cassa.

### **Contributi soggetti**

<b>179.010.000</b>
--------------------

La previsione è stata effettuata sulla base:

- del numero di iscritti non pensionati e dei pensionati che continuano la professione stimati in 27.708;
- dell'adeguamento della misura minima del contributo soggettivo da € 3.357 ad € 3.653 connessa alla variazione percentuale ISTAT (8,821%);
- dell'adeguamento del limite massimo di reddito da assoggettare a contribuzione da € 110.289 a € 120.018;
- del versamento dei contributi da parte dei titolari di pensione di vecchiaia, di anzianità, anticipata e di pensione supplementare di vecchiaia a carico dell'Associazione che esercitano la professione. Questi iscritti sono tenuti al versamento del contributo senza obbligo del minimo, con facoltà di scegliere un'aliquota percentuale pari alla metà di quella minima;
- dell'acquisizione di dati reddituali mancanti e dalla retrodatazione dell'iscrizione;
- dei contributi per preiscrizione versati dai tirocinanti per il periodo di tirocinio e per il periodo intercorrente tra il termine del tirocinio e l'iscrizione all'Albo. I periodi di preiscrizione, in sede di iscrizione all'Associazione, vengono riconosciuti come anzianità contributiva.

Il contributo soggettivo è dovuto sul reddito professionale prodotto nell'anno precedente, nella misura minima del 15% e in quella massima del 25% con facoltà di scelta annuale. Inoltre, è dovuto il contributo sul reddito professionale effettivamente prodotto da parte degli iscritti ad altra assicurazione obbligatoria, per effetto di altra attività, e dai titolari di pensione diretta a carico di altra forma di previdenza obbligatoria.

**Contributi per indennità di maternità****430.000**

Il contributo è destinato alla copertura degli oneri connessi alla erogazione dell'indennità di maternità alle libere professioniste, prevista dal decreto legislativo n.151 del 2001, per € 330.000.

La previsione accoglie anche il contributo a carico dello Stato, per € 100.000, previsto dall'articolo 78 del decreto legislativo n.151.

**Contributi integrativi****119.100.000**

La previsione è stata effettuata sulla base:

- del numero di iscritti non pensionati e dei pensionati che continuano la professione stimati in 27.708;
- dell'incremento della misura minima del contributo da € 836 a € 910, connessa alla variazione percentuale ISTAT (8,821%);
- del versamento dei contributi da parte di coloro che sono titolari di pensione diretta a carico della Cassa. Questi contribuenti sono tenuti al versamento del contributo integrativo senza obbligo del minimo;
- dell'acquisizione di dati reddituali mancanti e dalla retrodatazione dell'iscrizione.

Il contributo integrativo è dovuto dagli iscritti nella misura del 4% del volume d'affari. Inoltre, è dovuto da parte degli iscritti ad altra assicurazione obbligatoria per effetto di altra attività e dai titolari di pensione diretta a carico di altra forma di previdenza obbligatoria sul volume d'affari effettivamente prodotto.

**Contributi soggettivi supplementari****16.640.000**

Il contributo soggettivo supplementare è dovuto da tutti gli iscritti e dai pensionati che proseguono l'esercizio della professione, nella misura dello 0,75% del reddito professionale dichiarato ai fini IRPEF con un contributo minimo.

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

L'intera contribuzione è destinata al finanziamento delle prestazioni di solidarietà e assistenza e al finanziamento delle polizze a favore degli iscritti.

La previsione di entrata è stata effettuata sulla base:

- del numero di iscritti non pensionati e dei pensionati che continuano la professione stimati in 27.708;
- dell'incremento della misura minima del contributo da € 552 a € 612, connessa alla variazione percentuale ISTAT (8,821%) con arrotondamento;
- del pagamento del 50% del contributo minimo da parte dei titolari di pensione di vecchiaia, di anzianità, anticipata e supplementare di vecchiaia a carico dell'Associazione.

### **Contributi volontari**

<b>110.000</b>
----------------

I contributi volontari permettono all'iscritto cessato di raggiungere i requisiti per il diritto alla pensione mediante la richiesta di autorizzazione di versamento di contributi volontari. L'autorizzazione viene concessa se nel quinquennio precedente la domanda l'interessato può far valere tre anni di effettiva contribuzione all'Associazione. In difetto del requisito, sono ammessi alla prosecuzione volontaria coloro i quali possano far valere almeno cinque anni di contribuzione effettivamente versata all'Associazione, in qualsiasi epoca. La contribuzione volontaria si esercita mediante il versamento del contributo soggettivo, maggiorato dell'importo a titolo di concorso delle spese di gestione. I contributi volontari incrementano la posizione contributiva individuale e non possono essere versati per i periodi successivi alla decorrenza di pensione a carico dell'Associazione.

La previsione si riferisce agli iscritti che sono stati autorizzati al versamento di tale contributo.

### **Contributi ricongiunzione**

<b>1.525.000</b>
------------------

La previsione è stata effettuata sulla base delle somme dovute per il 2024 dagli iscritti, dei trasferimenti dagli altri Enti e delle nuove domande di ricongiunzione.

### **Contributi per onere di riscatto**

<b>500.000</b>
----------------

La previsione è stata effettuata sulla base dei riscatti relativi al corso legale di laurea o laurea breve, dei riscatti per i periodi di praticantato, di servizio militare o

## **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

equipollenti e dei contributi per periodi pregressi di iscrizione scoperti di contribuzione per intervenuta prescrizione.

### Sanzioni

<b>5.025.000</b>
------------------

La previsione si riferisce alle sanzioni e agli interessi applicati per omessa, tardiva o infedele comunicazione del reddito e alle sanzioni per omesso o tardivo versamento dei contributi.

### A) 5a – Proventi da patrimonio immobiliare

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Altri proventi da patrimonio immobiliare	6.025.095	5.773.000		210.000	5.983.000

I proventi da patrimonio immobiliare previsti in € 5.983.000, si incrementano rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 assestato di € 210.000 pari al 3,63%.

Di seguito la tabella riepilogativa:

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Affitti di immobili	5.640.801	5.500.000	+	200.000	5.700.000
Recuperi oneri accessori su locazioni	195.775	140.000	+	10.000	150.000
Interessi di mora su canoni locativi	215	3.000		--	3.000
Recuperi da patrimonio immobiliare	131.577	130.000		--	130.000
Plusvalenza da vendita immobili	56.727	--		--	--
<b>TOTALE</b>	<b>6.025.095</b>	<b>5.773.000</b>	<b>+</b>	<b>210.000</b>	<b>5.983.000</b>

In particolare:

### Bilancio di previsione dell'esercizio 2024

**Affitto di immobili**
**5.700.000**

La previsione è stata determinata tenendo conto del patrimonio immobiliare di proprietà dell'Associazione e dei contratti in essere. Inoltre, si è tenuto conto della cessazione dei rapporti locativi, ove se ne abbia certezza, e della previsione di rilocalazione, a canoni di mercato, di immobili precedentemente sfitti.

**Recuperi oneri accessori su locazioni**
**150.000**

La previsione si riferisce al recupero dagli inquilini delle spese sostenute dall'Associazione per oneri condominiali.

**Interessi di mora su canoni locativi**
**3.000**

La previsione si riferisce agli interessi di mora su canoni di locazione.

**Recuperi da patrimonio immobiliare**
**130.000**

La previsione si riferisce ai rimborsi assicurativi dei danni causati da eventi imprevisti.

**A) 5b – Proventi diversi**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Proventi diversi	29.295.908	14.780.000	-	50.000	14.730.000

Gli altri proventi sono previsti in € 14.730.000, si decrementano rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 assestato di € 50.000 pari al 0,33%. La voce accoglie principalmente i proventi diversi dai contributi e dai canoni di locazione.

Di seguito la tabella riepilogativa:

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Recupero pensioni totalizzate L.388/2000	132.344	150.000		--	150.000
Recupero pensioni dallo Stato L.222/2007	10.752	10.000		--	10.000

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

Recuperi e rimborsi diversi	88.811	50.000		--	50.000
Recuperi pensioni anni pregressi	286.678	300.000		--	300.000
Assorbimento fondo rischi	--	--		--	--
Assorbimento fondo oscillazione titoli	--	--		--	--
Entrate eventuali	29.506	20.000		--	20.000
Recuperi per sentenze favorevoli Pro-rata	13.708	250.000	-	50.000	200.000
plusvalenze	--	--		--	--
Sopravvenienze attive	7.676.284	--		--	--
Arrotondamenti attivi	1.376	--		--	--
Ripristini di valore dei crediti contributivi	20.689.995	14.000.000		--	14.000.000
Ripristini di valore dei crediti – patrimonio immobiliare	366.454	--		--	--
<b>TOTALE</b>	<b>29.295.908</b>	<b>14.780.000</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>14.730.000</b>

**Recupero pensioni totalizzate L.388/200**
**150.000**

La previsione è stata effettuata sulla base delle pensioni in essere liquidate secondo la legge 388/2000. La previsione si riferisce all'importo di competenza dell'anno anticipato dalla Cassa ai pensionati e da recuperare dagli altri Enti.

**Recupero pensioni dallo Stato L. 222/2007**
**10.000**

La previsione si riferisce alle pensioni liquidate ai propri iscritti, dagli Enti previdenziali privati gestori di forme pensionistiche obbligatorie, con i benefici della Legge 222/2007 (vittime del terrorismo), per le quali lo Stato provvede a rimborsare i suddetti benefici agli stessi Enti.

**Recuperi pensioni anni pregressi**
**300.000**

La previsione si riferisce al recupero di ratei di pensione disposti successivamente al mese di decesso dei titolari, per tardiva comunicazione da parte degli eredi.

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

**Recuperi e rimborsi diversi/Entrate eventuali**

<b>70.000</b>
---------------

La previsione si riferisce ad altre entrate e recuperi diversi dai precedenti.

**Recuperi per sentenze favorevoli Pro-rata**

<b>200.000</b>
----------------

La previsione si riferisce al recupero, a seguito di sentenze favorevoli all'Associazione, di importi erogati precedentemente alle sentenze, principalmente per gli effetti della sentenza numero 18136 della Corte di Cassazione in materia di pro-rata.

**Ripristini di valore dei crediti contributivi**

<b>14.000.000</b>
-------------------

La previsione si riferisce ai ripristini di valore dei crediti contributivi incassati nel corso dell'anno precedentemente accantonati.

**Costi della produzione**

Di seguito vengono rappresentati i costi della produzione e l'incidenza percentuale di ogni categoria di costo sul valore della produzione:

<b>Incidenza percentuale valore della produzione / costi della produzione anno 2024</b>					
cod	voci	costi anno 2024	Ricavi 2024	incidenza percentuale anno 2024	incidenza percentuale anno 2023 assestato
A)	<b>valore della produzione</b>		<b>343.053.000</b>		
B) 7 a	<b>costi per prestazioni previdenziali</b>	<b>277.750.000</b>		<b>80,96</b>	<b>75,73</b>
B) 7 a	<b>costi per prestazioni assistenziali</b>	<b>8.150.000</b>		<b>2,38</b>	<b>2,33</b>
B) 7 a	<b>costi per altre prestazioni</b>	<b>750.000</b>		<b>0,22</b>	<b>0,22</b>
B) 7 b	<b>costi per altri servizi</b>	<b>9.141.000</b>		<b>2,66</b>	<b>2,47</b>
B) 8	<b>costi per godimento di beni di terzi</b>	<b>15.000</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B) 9	<b>costi per il personale</b>	<b>5.652.000</b>		<b>1,65</b>	<b>1,66</b>
B) 10	<b>ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>29.352.000</b>		<b>8,56</b>	<b>9,65</b>
B) 12	<b>accantonamenti per rischi</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B) 13	<b>altri accantonamenti</b>	<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B) 14	<b>oneri diversi di gestione</b>	<b>4.040.000</b>		<b>1,18</b>	<b>1,07</b>
	<b>TOTALE</b>	<b>334.850.000</b>	<b>343.053.000</b>		
	<b>Diff. tra valore e costi della produzione</b>		<b>8.203.000</b>		

Tale tabella evidenzia che i costi per prestazioni istituzionali rappresentano l'80,96% del valore della produzione e che gli ammortamenti e le svalutazioni rappresentano complessivamente l'8,56% del valore della produzione.

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

**B) 7a - Prestazioni Istituzionali**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Prestazioni istituzionali	255.428.546	267.070.000	+	19.580.000	286.650.000

Le spese relative alle prestazioni istituzionali sono previste in € 286.650.000 con un incremento, rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 assestate di € 19.580.000 pari al 7,33% e sono così formate:

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Pensioni di vecchiaia	115.317.870	118.700.000	+	7.300.000	126.000.000
Pensioni di anzianità	48.385.735	48.000.000	+	2.500.000	50.500.000
Pensioni di inabilità	1.463.814	1.550.000	+	50.000	1.600.000
Pensioni di invalidità	4.565.704	4.600.000	+	300.000	4.900.000
Pensioni indirette	12.186.752	12.700.000	+	700.000	13.400.000
Pensioni di reversibilità	34.022.553	37.400.000	+	3.400.000	40.800.000
Pensioni totalizzate art. 71 Legge 388/2000	932.506	1.000.000	-	150.000	850.000
Pensioni totalizzate Legge 243/2004	17.761.877	18.400.000	+	2.100.000	20.500.000
Pensioni anticipate	2.337.587	2.400.000	+	500.000	2.900.000
Pensioni supplementari	295.208	320.000	+	80.000	400.000
Pensioni in cumulo	13.314.333	16.300.000	+	2.600.000	18.900.000
Arretrati Pro-rata	-3.092.315	-3.000.000		--	-3.000.000

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

<b>subtotale Prestazioni Previden- ziali</b>	<b>247.491.624</b>	<b>258.370.000</b>	<b>+</b>	<b>19.380.000</b>	<b>277.750.000</b>
Indennità di maternità	363.064	400.000		--	400.000
Utilizzo fondo di maternità	--	--		--	--
Erogazioni a titolo assistenziale	6.321.332	7.550.000	+	200.000	7.750.000
<b>subtotale Prestazioni Assisten-ziali</b>	<b>6.684.396</b>	<b>7.950.000</b>	<b>+</b>	<b>200.000</b>	<b>8.150.000</b>
Trasferimento contributi	118.986	250.000		--	250.000
Rimborso contributi	1.133.540	500.000		--	500.000
<b>sub totale Altre Prestazioni</b>	<b>1.252.526</b>	<b>750.000</b>		<b>--</b>	<b>750.000</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>255.428.546</b>	<b>267.070.000</b>	<b>+</b>	<b>19.580.000</b>	<b>286.650.000</b>

In questa categoria di spese trovano allocazione le previsioni relative alle prestazioni istituzionali.

Le prestazioni pensionistiche erogate dalla Cassa sono:

- ❑ Pensioni interamente "retributive", se tutta l'anzianità contributiva è anteriore al 1° gennaio 2004;
- ❑ Pensioni in parte "retributive" ed in parte "contributive": rispettivamente per la quota parte di anzianità contributiva fino al 31 dicembre 2003 e per la quota parte di anzianità contributiva successiva al 31 dicembre 2003;
- ❑ Pensioni interamente "contributive": se tutta l'anzianità contributiva è successiva al 31 dicembre 2003;
- ❑ Pensioni totalizzate liquidate ex articolo 71 della legge n.388 del 2000, che sono liquidate come la generalità delle altre pensioni;
- ❑ Pensioni totalizzate ex decreto legislativo n.42 del 2006, liquidate con il metodo di calcolo contributivo ovvero con il sistema di calcolo misto per coloro

che maturano il requisito minimo contributivo previsto per la pensione di vecchiaia;

- Pensioni anticipate, introdotte nel 2013 e liquidate interamente con il sistema contributivo;
- Pensioni supplementari, introdotte nel 2013 e liquidate interamente con il sistema contributivo a favore dei cancellati senza il diritto a pensione ma titolari di altra pensione;
- Pensioni in cumulo, introdotte, per i professionisti, dalla Legge di stabilità del 2017 che ha esteso l'istituto del cosiddetto cumulo gratuito anche alle Casse di previdenza, liquidate agli Associati che hanno periodi previdenziali in più gestioni.

### **Prestazioni Previdenziali**

Le prestazioni previdenziali previste in € 277.750.000, si incrementano, rispetto alle previsioni assestate dell'esercizio 2023, di € 19.380.000.

Le proiezioni delle prestazioni previdenziali sono state effettuate tenendo conto della rivalutazione delle pensioni in essere al 31 dicembre 2023 nonché dell'effetto dovuto all'avvicendamento fra le pensioni cessate nell'anno e quelle di nuova decorrenza, considerando un numero complessivo di pensionati pari a 11.903, con un incremento netto complessivo di 392 unità.

Le previsioni tengono conto: della rivalutazione dei trattamenti in essere al 31/12/2023 connessa alla variazione percentuale Istat (8,821%); dell'innalzamento dell'età anagrafica e dell'anzianità contributiva per il diritto alla pensione di vecchiaia; delle nuove pensioni stimate per ogni categoria; dell'integrazione al minimo delle pensioni di inabilità, invalidità e indirette; dell'erogazione dei supplementi di pensione, dell'adeguamento delle pensioni a seguito della sentenza della Corte di Cassazione in materia di pro-rata; dell'erogazione delle pensioni in regime di cumulo dei periodi assicurativi. L'istituto del cumulo dei periodi assicurativi prevede per i soggetti che sono stati iscritti a due o più gestioni di previdenza obbligatoria la possibilità di sommare gratuitamente i periodi assicurativi non coincidenti temporalmente al fine di acquisire la pensione di vecchiaia o la pensione anticipata.

I periodi di contribuzione successivi all'erogazione della pensione danno diritto all'erogazione, ogni due anni, del supplemento di pensione. Il supplemento di pensione è determinato con il sistema di calcolo contributivo sul montante non

utilizzato per il calcolo della pensione e si aggiunge alla pensione già erogata divenendo parte integrante della pensione stessa. Inoltre, le previsioni tengono conto anche della pensione supplementare. Tale prestazione dà facoltà all'iscritto, titolare di pensione diretta a carico di altra forma di previdenza obbligatoria, di chiedere la liquidazione di una pensione supplementare di vecchiaia in base ai contributi versati qualora non siano sufficienti per il diritto alla pensione di vecchiaia o alla pensione anticipata.

L'incremento della spesa per prestazioni previdenziali è principalmente dovuto alle nuove pensioni con decorrenza 2024, alla rivalutazione delle pensioni in essere e all'adeguamento delle pensioni a seguito della sentenza della Corte di Cassazione a sezioni unite in materia di pro-rata.

### **Prestazioni Assistenziali**

Le prestazioni assistenziali sono previste in € 8.150.000.

La previsione di spesa riguarda i seguenti trattamenti assistenziali:

- indennità di maternità, che ha una separata evidenza contabile, € 400.000;
- assegno per l'assistenza ai figli disabili gravi, € 1.800.000;
- sussidi a seguito di eventi che hanno particolare incidenza economica sul bilancio familiare, € 250.000;
- prestiti d'onore per il sostegno nell'avvio dell'attività, € 70.000;
- una-tantum per decesso dell'iscritto, € 250.000;
- rimborso spese per assistenza domiciliare, € 150.000;
- sostegno agli studi per gli orfani, € 80.000;
- borse tirocinio formativo, € 50.000;
- indennità per inabilità temporanea, € 100.000;
- assegno di sostegno agli iscritti in stato di indigenza con figli minori a carico, € 150.000;
- polizza assicurativa sanitaria, € 4.600.000;
- polizza EMAPI TCM (temporanea in caso morte) copertura assicurativa a tutela degli eredi dell'iscritto/assicurato, € 250.000.

La polizza assicurativa sanitaria, stipulata a favore degli iscritti non pensionati, prevede il rimborso delle spese sostenute in caso di "Grandi Interventi Chirurgici e

Gravi Eventi Morbosi” e una prestazione monetaria mensile, di importo predeterminato, in caso di non autosufficienza.

### Altre prestazioni

Le altre prestazioni previste in € 750.000 si riferiscono alla ricongiunzione dei periodi assicurativi maturati presso la Cassa che alcuni professionisti ricongiungono presso altri Enti ai sensi della Legge 45/90 e al rimborso dei contributi di anni pregressi versati in eccedenza dagli iscritti.

### B) 7b - Oneri per altri servizi

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Per altri servizi	8.442.770	8.419.000	+	722.000	9.141.000

La previsione degli oneri per altri servizi è pari ad € 9.141.000 con un incremento, rispetto alle previsioni dell’esercizio 2023 assestate di € 722.000 pari all’ 8,57% ed è così formata:

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Organi Collegiali	1.346.853	1.550.000	+	95.000	1.645.000
Manutenzione immobili da reddito	1.860.370	1.350.000	+	600.000	1.950.000
Gestione immobili da reddito	660.832	790.000	+	30.000	820.000
Premi assicurativi	67.028	73.000		--	73.000
Assistenza legale e notarile	1.061.880	1.180.000	+	80.000	1.260.000
Consulenze	460.791	600.000	-	10.000	590.000
Altri servizi	403.403	371.000	+	41.000	412.000
Canoni di assistenza e manutenzioni	817.904	800.000	-	30.000	770.000

### Bilancio di previsione dell’esercizio 2024

Vigilanza e pulizia locali	237.732	270.000		--	270.000
Utenze – sede	396.780	458.000	-	110.000	348.000
Formazione ed altri costi riferibili al personale	332.720	410.000		--	410.000
Altri oneri	796.477	567.000	+	26.000	593.000
<b>TOTALE</b>	<b>8.442.770</b>	<b>8.419.000</b>	<b>+</b>	<b>722.000</b>	<b>9.141.000</b>

Tale categoria accoglie la previsione per le spese relative all'attività corrente dell'Associazione.

### **Organi collegiali**

La previsione di € 1.645.000 è relativa agli oneri per indennità, gettoni di presenza ed altre spese relative ai componenti del Consiglio di amministrazione, del Comitato dei Delegati e del Collegio dei sindaci. La previsione comprende anche le spese per l'organizzazione delle riunioni del Comitato dei Delegati.

### **Manutenzione immobili da reddito**

La previsione di € 1.950.000 è relativa agli oneri per lavori di manutenzione e di adattamento dei locali e dei relativi impianti sugli immobili da reddito di € 1.500.000, e per gli oneri per le perizie, gli accertamenti tecnici e la direzione lavori sugli immobili da reddito di € 450.000.

### **Gestione immobili da reddito**

La previsione di € 820.000 è relativa alle spese per gli oneri accessori sugli immobili da reddito di € 460.000, alle spese per i premi di assicurazione per gli immobili da reddito di € 70.000, al compenso per gli amministratori di condominio di € 160.000, ai costi per la regolarizzazione documentale del patrimonio immobiliare di € 80.000 e ai costi per la dismissione del patrimonio immobiliare di € 50.000.

### **Premi assicurativi**

La previsione di € 73.000 è relativa agli oneri per l'assicurazione dell'immobile sede degli uffici e delle relative immobilizzazioni tecniche di € 17.000, agli oneri per

### **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

l'assicurazione dei componenti degli Organi collegiali in materia di infortunio in itinere e responsabilità civile amministratori di € 56.000.

### **Assistenza legale e notarile**

La previsione di € 1.260.000 è relativa all'attività di tutela in giudizio e patrocinio legale per l'Associazione. Nello specifico la previsione si riferisce all'assistenza legale giudiziale e stragiudiziale per le controversie in materia previdenziale di € 900.000, all'assistenza legale giudiziale e stragiudiziale in materia di contenzioso amministrativo e del lavoro di € 150.000, all'assistenza legale giudiziale e stragiudiziale per il contenzioso relativo al patrimonio immobiliare di € 200.000 e all'assistenza notarile di € 10.000.

### **Consulenze**

La previsione di € 590.000 è relativa alle consulenze per studi indagini e rilevazioni di € 20.000, alla consulenza legale in materia amministrativa e del lavoro di € 150.000, alla consulenza legale relativa al patrimonio immobiliare di € 20.000, alla consulenza legale in materia previdenziale di € 10.000, alla consulenza fiscale e tributaria di € 30.000, alla consulenza in materia di investimenti immobiliari di € 15.000, alla consulenza per la revisione delle procedure della Cassa e del controllo di gestione di € 35.000, alla consulenza in materia di investimenti mobiliari di € 120.000 e ad altre consulenze di € 190.000.

### **Altri servizi**

La previsione di € 412.000 è relativa alle spese per studi, indagini e rilevazioni di € 96.000, per il bilancio tecnico e studi attuariali di € 20.000, per la certificazione del bilancio della Cassa di € 38.000, per le perizie e gli accertamenti tecnici preliminari agli investimenti/disinvestimenti immobiliari di € 100.000, per gli accertamenti sanitari per la verifica della invalidità e inabilità degli iscritti di € 60.000, per l'elaborazione delle paghe e dei contributi di € 50.000, per l'aggio per somministrazione lavoro di € 30.000 e per il compenso per l'Organismo di vigilanza previsto dal D.Lgs 231/2001 di € 18.000.

**Canoni di assistenza e manutenzione**

La previsione di € 770.000 è relativa ai canoni annuali per il software in uso di € 250.000, alla manutenzione e riparazione delle macchine e delle attrezzature d'ufficio di € 20.000, alla manutenzione dell'hardware di € 50.000, alla manutenzione correttiva del software in uso di € 200.000 e all'assistenza per i servizi informatici di € 250.000.

**Vigilanza e pulizia locali**

La previsione di € 270.000 è relativa agli oneri per la pulizia dei locali della sede di € 190.000 e al servizio di reception e radio-video sorveglianza di € 80.000.

**Utenze – sede**

La previsione di € 348.000 è relativa alle spese per le utenze idriche di € 8.000, per l'energia elettrica di € 160.000, per il riscaldamento dei locali di € 30.000, per le spese telefoniche di € 90.000 e per la connessione internet ADSL di € 60.000.

**Formazione ed altri costi riferibili al personale**

La previsione di € 410.000 è relativa agli oneri per la formazione del personale di € 40.000, per i buoni pasto di € 115.000 (valore unitario di € 7), per le spese di viaggio e locomozione di € 30.000, per i premi di assicurazione di € 220.000 e per gli accertamenti sanitari di € 5.000.

**Altri oneri**

La previsione di € 593.000 è relativa agli oneri per la manutenzione dei locali e degli impianti dell'immobile sede degli uffici di € 150.000, per le spese postali di € 20.000, per il servizio di gestione degli archivi cartacei di € 30.000, per i contributi e/o l'organizzazione di convegni e congressi di € 100.000, per il contributo per l'adesione ad associazioni di categoria ed altri organismi di € 110.000, per trasporti e facchinaggi di € 10.000, per le spese per la pubblicazione bandi di gara di € 10.000, per le perizie, gli accertamenti tecnici e la direzione lavori relative all'immobile sede degli uffici di € 40.000, per il contributo previdenziale sulle collaborazioni L.335/95 di € 2.000, per il servizio riscossione contributi di € 100.000, per il servizio di riscossione affitti di € 1.000 e per le spese di incasso di € 20.000.

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

**B) 8 - Per godimento di beni di terzi**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Spese noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio	12.495	15.000		--	15.000

La previsione si riferisce alle spese per il noleggio delle macchine fotocopiatrici e delle altre attrezzature d'ufficio.

**B) 9 - Oneri per il personale**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Per il personale	5.470.625	5.662.000	-	10.000	5.652.000

Gli oneri per il personale sono previsti per € 5.652.000 e sono così formati:

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Salari e stipendi	3.847.653	3.935.000	-	50.000	3.885.000
Oneri sociali	1.112.346	1.130.000	-	20.000	1.110.000
Trattamento di fine rapporto	350.975	275.000	-	5.000	270.000
Trattamento di quiescenza e simili	127.651	135.000	--	--	135.000
Altri costi	32.000	187.000	+	65.000	252.000
<b>TOTALE</b>	<b>5.470.625</b>	<b>5.662.000</b>	<b>-</b>	<b>10.000</b>	<b>5.652.000</b>

La previsione è stata determinata considerando:

- il costo del personale al 31 dicembre 2023 proiettato al 2024, tenuto conto dell'aumento contrattuale previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i dipendenti degli Enti privatizzati;
- le prestazioni di lavoro straordinario calcolate sulla base dell'andamento dell'anno in corso;
- l'erogazione del premio di risultato per i dipendenti;
- le indennità contrattuali previste per reperibilità, particolari incarichi, etc.;
- gli oneri previdenziali ed assistenziali sulla base delle aliquote vigenti;
- i costi per indennità di missione (partecipazione a convegni di categoria, convegni sulla previdenza, etc.);
- gli oneri per la previdenza complementare ed assistenza integrativa;
- le provvidenze (sussidi, borse di studio, contributo CRAL) al personale;
- il lavoro in somministrazione previsto dal contratto di servizio.

La previsione del personale in forza al 31 dicembre 2024 è di n. 60 unità a tempo indeterminato.

Di seguito si riportano la consistenza numerica, le qualifiche e i ruoli professionali:

<b>PREVISIONE 2024</b>		
<b>NUMERO</b>	<b>QUALIFICA</b>	<b>RUOLO</b>
1	Direttore Generale	Amministrativo
1	--	Giornalista
6	Quadro	Amministrativo
22	Area A	Amministrativo
27	Area B	Amministrativo
--	Area C	Amministrativo
3	Area R	Professionale
<b>60</b>		

**B) 10 - Ammortamenti e svalutazioni**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Immobilizzazioni immateriali	970.469	280.000	+	320.000	600.000
Immobilizzazioni materiali	1.235.610	1.352.000		--	1.352.000
Svalutazione crediti attivo circolante	50.354.790	31.300.000	-	3.900.000	27.400.000
<b>TOTALE</b>	<b>52.560.869</b>	<b>32.932.000</b>	<b>-</b>	<b>3.580.000</b>	<b>29.352.000</b>

La previsione si riferisce agli ammortamenti di periodo:

**immobilizzazioni immateriali**

- software € 600.000;

**immobilizzazioni materiali**

- immobile sede € 1.100.000;
- attrezzature varie € 2.000;
- hardware € 200.000;
- macchine d'ufficio ed elettroniche € 15.000;
- mobili e arredi € 15.000;
- impianti € 20.000.

**B) 10 d Svalutazione crediti attivo circolante**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Accantonamento per svalutazione crediti v/inquilini	171.089	500.000		--	500.000
Accantonamento per svalutazione crediti v/iscritti	50.183.701	30.800.000	-	3.900.000	26.900.000

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

Svalutazione crediti diversi	--	--		--	--
<b>TOTALE</b>	<b>50.354.790</b>	<b>31.300.000</b>	<b>-</b>	<b>3.900.000</b>	<b>27.400.000</b>

La previsione si riferisce alla svalutazione dei crediti correlati alla gestione immobiliare, compresi gli oneri accessori di € 500.000, alla svalutazione dei crediti verso iscritti per contributi e sanzioni di € 26.900.000, per fronteggiare il rischio di mancato pagamento su crediti verso iscritti.

### **B) 14 - Oneri diversi di gestione**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Imposte e tasse su patrimonio immobiliare	1.475.663	1.200.000	+	300.000	1.500.000
Imposta di registro su contratti di locazione	125.402	100.000		--	100.000
Imposte e tasse - sede	58.985	70.000		--	70.000
Liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori	492.658	550.000	+	50.000	600.000
Altri oneri	858.740	720.000	+	50.000	770.000
Perdite su crediti verso iscritti per contributi	663.789	1.000.000		--	1.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>3.675.237</b>	<b>3.640.000</b>	<b>+</b>	<b>400.000</b>	<b>4.040.000</b>

La previsione degli oneri diversi di gestione dell'esercizio 2024 è di € 4.040.000, con un incremento, rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 assestato di € 400.000 pari al 10,98%. L'incremento della categoria è dovuto ai maggiori oneri per liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori, di € 50.000, per la pubblicazione di riviste periodiche di € 50.000 e imposte e tasse su patrimonio immobiliare, di € 300.000.

La previsione è così distinta:

**Imposte e tasse su patrimonio immobiliare**

La previsione si riferisce all'imposta IMU/TASI ed altre tasse sul patrimonio immobiliare di € 1.500.000.

**Imposta di registro su contratti di locazione**

La previsione si riferisce all'imposta di registro sui contratti di locazione di € 100.000.

**Imposte e tasse – sede**

La previsione si riferisce alla tassa rifiuti e al pagamento del canone per l'occupazione degli spazi e aree pubbliche (COSAP) di € 70.000.

**Liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori**

La previsione si riferisce a spese e risarcimenti per vertenze giudiziarie in materia previdenziale, immobiliare e sede per complessivi per € 600.000.

**Altri oneri diversi di gestione**

La previsione per complessivi € 770.000 si riferisce agli oneri per l'acquisto di stampati e cancelleria di € 20.000, per la pubblicazione della rivista "Ragionieri e Previdenza" ed altre riviste di € 125.000, per le spese di rappresentanza di € 20.000, per l'acquisto di libri e altre pubblicazioni di € 135.000, per l'acquisto di materiale di consumo per la sede di € 30.000, per spese diverse di € 20.000, per i costi per la Banca depositaria di € 390.000 e per i costi relativi alla Banca tesoriere di € 30.000.

**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI****C 15 - Proventi da partecipazioni**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Proventi da partecipazioni	10.733.910	13.250.000	+	170.000	13.420.000

La previsione si riferisce ai dividendi che si prevede verranno realizzati nel 2024 sui valori mobiliari detenute in portafoglio.

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

**C) 16 - Altri proventi finanziari**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	547	500	+	2.000	2.500
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	5.191.903	7.760.000	+	1.620.000	9.380.000
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	82.923.382	72.850.000	-	9.860.000	62.990.000
Proventi diversi dai precedenti	30.471	50.000		--	50.000
<b>TOTALE</b>	<b>88.146.303</b>	<b>80.660.500</b>	<b>-</b>	<b>8.238.000</b>	<b>72.422.500</b>

La previsione si riferisce agli interessi sulle obbligazioni, ai proventi da fondi immobiliari, ai proventi da polizze assicurative e ai proventi da GPM affidate a terzi, agli utili sulla negoziazione dei titoli, agli interessi attivi su prestiti concessi al personale e agli interessi attivi bancari.

Si segnala che, specificatamente per il comparto GPM, i criteri contabili di valutazione dei rendimenti seguono le regole previste dal Codice civile e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), diversi da quelli richiesti dalla COVIP per l'elaborazione delle tabelle di raffronto tra gli Enti previdenziali.

**C) 17 - Interessi ed altri oneri finanziari**

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Interessi ed altri oneri finanziari	66.858.368	27.760.000	-	4.890.000	22.870.000

La previsione si riferisce alle commissioni di gestione e agli altri oneri e spese sostenuti da gestori sulle GPM affidate a terzi di € 22.800.000 oltre agli interessi sui depositi cauzionali su locazioni in coincidenza di risoluzioni e/o rinnovi contrattuali di € 40.000 e alle spese bancarie di € 30.000.

### C) 17 bis – Utili e perdite su cambi

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Utili su cambi	159.092	300.000		--	300.000
Perdite su cambi	-109.057	-350.000		--	-350.000
<b>TOTALE</b>	<b>50.035</b>	<b>-50.000</b>		<b>--</b>	<b>-50.000</b>

La previsione si riferisce agli utili su cambi e alle perdite su cambi sulle operazioni in valuta diversa dall'euro sostenute da gestori sulle GPM affidate a terzi.

### D) 18 – Rivalutazioni

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2023 assestato	Segno	Differenze	Preventivo 2024
Da partecipazioni	--	--		--	--
Da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	2.365.219	--		--	--
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.925.607	--		--	--
<b>TOTALE</b>	<b>5.290.826</b>	<b>--</b>		<b>--</b>	<b>--</b>

Per l'esercizio 2024 non sono state previste rivalutazioni, tra il costo in bilancio e il valore di mercato dei titoli iscritti nelle GPM affidate a terzi.

**D) 19 – Svalutazioni**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Da partecipazioni	--	--		--	--
Da immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	4.527.045	4.000.000		--	4.000.000
Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	92.593.075	40.000.000	-	5.000.000	35.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>97.120.120</b>	<b>44.000.000</b>	<b>-</b>	<b>5.000.000</b>	<b>39.000.000</b>

La previsione di € 4.000.000, si riferisce alla presunta perdita di valore del fondo immobiliare Scoiattolo. La previsione di € 35.000.000, si riferisce alla presunta svalutazione, tra il costo in bilancio e il valore di mercato dei titoli iscritti nelle GPM affidate a terzi. Le GPM affidate a terzi, iscritte nelle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, sono valutate, come previsto dai principi contabili nazionali, al minore tra il valore in bilancio e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio.

**E) 22 – Imposte sul reddito d'esercizio**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
IRES immobiliare	1.434.315	1.200.000	+	100.000	1.300.000
IRES mobiliare	2.851.201	1.500.000	+	500.000	2.000.000
IRAP	119.978	160.000		--	160.000
imposte rendite finanziarie	1.622.919	3.000.000	-	500.000	2.500.000
GPM – Imposte su interessi e cedole	603.931	700.000		--	700.000
GPM – Imposta sul risultato	--	4.500.000	-	500.000	4.000.000

**Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

GPM – IRES	540.911	1.000.000		--	1.000.000
minori imposte esercizio precedente	-89.100	--		--	--
imposte anticipate	-31.153.692	--		--	--
maggiori imposte esercizio precedente	116.318	150.000	-	150.000	--
<b>TOTALE</b>	<b>-23.953.219</b>	<b>12.210.000</b>	<b>-</b>	<b>550.000</b>	<b>11.660.000</b>

La previsione si riferisce all'imposta sul reddito IRES, all'imposta IRAP, alle ritenute sulle rendite finanziarie, alle ritenute sugli interessi bancari e cedole, alle ritenute sui proventi dei fondi immobiliari, alle imposte maturate sui risultati delle GPM affidate a terzi.

Si segnala che, come previsto dalla normativa, il regime fiscale del risparmio gestito sconta l'imposta sul risultato maturato.

Le previsioni delle imposte di esercizio rappresentano la miglior stima possibile con le informazioni in possesso alla data di redazione del presente bilancio di previsione.

### **E) 23 - Avanzo/pareggio/disavanzo economico**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo 2022</b>	<b>Preventivo 2023 assestato</b>	<b>Segno</b>	<b>Differenze</b>	<b>Preventivo 2024</b>
Avanzo/pareggio/ disavanzo economico	39.324.405	33.315.500	-	12.850.000	20.465.500

Il conto economico previsionale 2024 si chiude con un utile di € 20.465.500 con un decremento, rispetto all'esercizio precedente, di € 12.850.000, pari al 38,57%, dovuto principalmente da maggiori costi per prestazioni istituzionali per 19,6 mln di Euro.

## **PREVENTIVO FINANZIARIO**

Il preventivo finanziario è costituito dal piano delle fonti e degli impieghi e dal piano dei flussi di cassa, nascenti dalla gestione delle entrate e delle uscite finanziarie. Il piano delle fonti e degli impieghi verifica la fattibilità finanziaria complessiva della programmazione operativa, ed individua tutti gli impieghi dell'anno sia per le spese correnti che per gli investimenti, indicando di volta in volta le fonti di finanziamento necessarie per spese correnti e per investimenti. Il piano dei flussi di cassa espone la programmazione delle entrate e delle uscite monetarie e verifica la fattibilità finanziaria delle scelte operate sul versante della gestione corrente e della gestione degli investimenti.

Si segnala che il piano dei flussi di cassa, per l'esercizio 2024 riporta, nelle entrate per proventi e contributi, oltre alle entrate per contributi dell'anno corrente e all'entrate per contributi di anni precedenti derivanti da regolarizzazione spontanea anche l'obiettivo di ulteriori entrate derivanti dall'attività di recupero della morosità contributiva.

### **Piano delle fonti e degli impieghi**

Il piano evidenzia che le risorse finanziarie destinate a coprire i fabbisogni per impieghi correnti e per investimenti sono assicurate dalla gestione interna.

Il totale delle fonti di esercizio risulta pari a € 88.667.500 e comprende le fonti della gestione corrente di € 74.817.500 e le fonti della gestione investimenti di € 13.850.000.

Il totale degli impieghi d'esercizio, prima dei nuovi investimenti, risulta di € 4.613.000 e comprende l'utilizzo del fondo di accantonamento per il pagamento degli arretrati di pensione legati alla sentenza della Corte di Cassazione a sezioni unite in materia di pro-rata per € 3.000.000, il pagamento del TFR al personale per € 50.000, gli investimenti in immobilizzazioni tecniche di € 1.263.000, le spese incrementative degli immobili di € 200.000, la concessione di crediti di € 100.000.

Il piano degli investimenti dell'esercizio è pari ad € 84.054.500, per un totale di impieghi complessivi di € 88.667.500.

La previsione delle disponibilità nette della gestione investimenti, di € 13.850.000, si riferiscono per € 10.000.000 alle disponibilità rinvenienti dall'alienazione di immobili da reddito come da piano triennale degli investimenti immobiliari approvato a giugno 2023, per € 2.000.000 alle disponibilità rinvenienti dall'alienazione di attività

### **Bilancio di previsione dell'esercizio 2024**

finanziarie; per € 50.000 il rimborso delle quote dei prestiti concessi, in anni precedenti, ai dipendenti dell'Associazione e per € 1.800.000 al rimborso, di crediti diversi. La voce crediti diversi si riferisce al rimborso di quanto previsto dalle Legge di Bilancio 2021 in materia di esonero contributivo per i lavoratori autonomi e i liberi professionisti e al rimborso del residuo di quanto previsto dai DL 50 e 144 del 2022 come Indennità Una Tantum (bonus 200 e 150 euro) per i lavoratori autonomi e pensionati.

La previsione per il rimborso ai terzi riguarda l'erogazione delle anticipazioni del TFR maturato e del TFR da liquidarsi ai dipendenti di € 50.000.

La previsione per il pagamento degli arretrati di pensione legati alla sentenza della Corte di Cassazione a sezioni unite in materia di pro-rata riliquidati a seguito di richiesta specifica degli interessati, di € 3.000.000.

La previsione per investimenti in immobilizzazioni tecniche si riferisce: all'acquisto di software, di € 1.000.000; all'acquisto di hardware per l'acquisto/sostituzione di pc/stampanti e server di rete, di € 200.00; all'acquisto di macchine d'ufficio, di € 20.000, per la sostituzione di macchine d'ufficio (fotocopiatrici, fax); all'acquisto di mobili e arredi per gli uffici della sede, di € 20.000; all'acquisto di attrezzature varie, di € 3.000; all'acquisto di impianti, di € 20.000.

La previsione per le spese incrementative degli immobili pari ad € 200.000 si riferisce a:

1. manutenzione straordinaria sede, per € 100.000, per lavori di manutenzione e ristrutturazione dell'immobile sede degli uffici;
2. manutenzione straordinaria immobili da reddito, per € 100.000: per lavori di manutenzione e adeguamento degli immobili da reddito.

La previsione per concessione di crediti, per € 100.000, si riferisce ai prestiti che vengono erogati al personale dipendente.

Il piano degli investimenti dell'esercizio 2024, pari ad € 84.054.500, è destinato per € 7.000.000 ai nuovi investimenti immobiliari, come previsto dal piano triennale degli investimenti immobiliari, e per € 77.054.500 ai nuovi investimenti mobiliari.

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**PREVENTIVO FINANZIARIO 2024**  
**Piano delle fonti e degli impieghi**

VOCI	segno + / -	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024-2023)
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>				
<b>A) FONTI INTERNE</b>				
<b>1 FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE</b>				
avanzo/pareggio/disavanzo economico	+	33.315.500	20.465.500	-12.850.000
ammortamenti e svalutazioni al netto di utilizzi	+	18.932.000	15.352.000	-3.580.000
accantonamenti di natura previdenziale al netto di utilizzi	+	0	0	0
utile e perdite su cambi	+	0	0	0
svalutazioni/rivalutazioni di attività finanziarie	+	44.000.000	39.000.000	-5.000.000
accantonamento per rischi	+	0	0	0
utilizzo fondi (rischi - oscillazione titoli)	+	0	0	0
accantonamento al trattamento di fine rapporto	+	0	0	0
<b>avanzo/pareggio/disavanzo ella gestione corrente</b>	+	<b>96.247.500</b>	<b>74.817.500</b>	<b>-21.430.000</b>
<b>2 DISPONIBILITA' NETTE DELLA GESTIONE INVESTIMENTI</b>				
alienazione beni immateriali		0	0	0
alienazione beni materiali	+	10.000.000	10.000.000	0
alienazione attività finanziarie	+	2.000.000	2.000.000	0
rimborso quote da fondo immobiliare	+	0	0	0
crediti diversi	+	1.000.000	1.850.000	850.000
<b>Totale</b>	+	<b>13.000.000</b>	<b>13.850.000</b>	<b>850.000</b>
<b>TOTALE FONTI INTERNE</b>	+	<b>109.247.500</b>	<b>88.667.500</b>	<b>-20.580.000</b>
<b>B) FONTI ESTERNE</b>				
<b>1 ACCENSIONE DI FINANZIAMENTI</b>				
depositi cauzionali da terzi	+	0	0	0
<b>2 DI TERZI DI BREVE PERIODO</b>				
diversi	+	0	0	0
<b>TOTALE FONTI ESTERNE</b>	+	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (A+B)</b>	+	<b>109.247.500</b>	<b>88.667.500</b>	<b>-20.580.000</b>
<b>IMPIEGHI</b>				
<b>D) RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</b>				
rimborso di mutui	-	0	0	0
pagamento tfr al personale	-	50.000	50.000	0
pagamento somme da versare allo Stato art.8 DL 95/2012	-	0	0	0
pagamento arretrati pro rata	-	3.000.000	3.000.000	0
<b>Totale</b>		<b>3.050.000</b>	<b>3.050.000</b>	<b>0</b>
<b>E) INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</b>				
immobilizzazioni tecniche	-	1.263.000	1.263.000	0
spese incrementative immobili	-	500.000	200.000	-300.000
concessione di crediti	-	100.000	100.000	0
pagamento indennità DL 50/2022	-	0	0	0
<b>Totale</b>	-	<b>1.863.000</b>	<b>1.563.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>F) TOTALE (D+E)</b>	-	<b>4.913.000</b>	<b>4.613.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>G) SOMMA DA DESTINARE AGLI INVESTIMENTI (C-F)</b>		<b>104.334.500</b>	<b>84.054.500</b>	<b>-20.280.000</b>
<b>H) INVESTIMENTI</b>				
<b>- piano investimenti</b>				
nuovi investimenti immobiliari		7.000.000	7.000.000	0
acquisto quote fondi immobiliari		0	0	0
nuovi investimenti mobiliari		97.334.500	77.054.500	-20.280.000
<b>I) TOTALE IMPIEGHI (F+H)</b>		<b>109.247.500</b>	<b>88.667.500</b>	<b>-20.580.000</b>
<b>L) Differenza tra fonti e impieghi (C-I)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Piano dei flussi di cassa**

Il piano dei flussi di cassa espone la programmazione delle entrate e delle uscite e verifica la fattibilità finanziaria delle scelte operate sul versante della gestione corrente e della gestione degli investimenti.

Le disponibilità nette di gestione che si ipotizza verranno prodotte nel corso del 2024 ammontano ad € 37.117.500 ottenute sommando il surplus di cassa della gestione corrente, € 23.267.500, il valore delle disponibilità nette della gestione investimenti pari ad € 13.850.000.

Dal totale delle fonti di cassa, € 37.117.500, si sottraggono gli importi da destinare al rimborso ai terzi pari a € 50.000, agli investimenti in immobilizzazioni tecniche pari a € 1.263.000, alle spese incrementative immobili pari a € 200.000, alla concessione di crediti pari a € 100.000 e ai nuovi investimenti pari a € 84.054.500.

La disponibilità di cassa stimata a fine esercizio ammonta ad € 39.976.489, comprensiva delle presunte disponibilità di cassa a inizio esercizio pari a € 88.526.489.

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**PREVENTIVO FINANZIARIO 2024**

**Piano dei flussi di cassa**

VOCI	segno + / -	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024-2023)
<b>A) DISPONIBILITA' DI CASSA INIZIALI</b>	+	128.801.489	88.526.489	-40.275.000
<b>FONTI DI CASSA</b>		0	0	0
<b>B) FONTI INTERNE</b>				
<b>1. FONTI DELLA GESTIONE CORRENTE</b>				
<b>PROVENTI E CONTRIBUTI</b>	+	322.205.000	313.100.000	-9.105.000
contributi soggetti		175.020.000	173.510.000	-1.510.000
contributi per indennità di maternità		470.000	370.000	-100.000
contributi integrativi		121.400.000	119.100.000	-2.300.000
contributi soggetti supplementari		15.400.000	14.900.000	-500.000
contributi di solidarietà		0	0	0
contributi volontari		90.000	95.000	5.000
contributi soggetti straordinari aggiuntivi		0	0	0
contributi ricongiunzione		1.425.000	1.225.000	-200.000
contributi per onere di riscatto		400.000	400.000	0
sanzioni		8.000.000	3.500.000	-4.500.000
<b>ALTRI PROVENTI DA PATRIMONIO IMMOBILIARE</b>	+	5.263.000	5.773.000	510.000
<b>ALTRI PROVENTI</b>	+	580.000	630.000	50.000
per prestazioni istituzionali	-	270.070.000	289.650.000	19.580.000
per prestazioni previdenziali		261.370.000	280.750.000	19.380.000
per prestazioni assistenziali		7.950.000	8.150.000	200.000
altre prestazioni		750.000	750.000	0
per altri servizi		8.419.000	9.141.000	722.000
organi collegiali		1.550.000	1.645.000	95.000
manutenzione immobili da reddito		1.350.000	1.950.000	600.000
gestione immobili da reddito		790.000	820.000	30.000
premi assicurativi		73.000	73.000	0
assistenza legale e notarile		1.180.000	1.260.000	80.000
consulenze		600.000	590.000	-10.000
altri servizi		371.000	412.000	41.000
canoni di assistenza e manutenzione		800.000	770.000	-30.000
vigilanza e pulizia locali		270.000	270.000	0
utenze sede		458.000	348.000	-110.000
formazione e altri costi riferibili al personale		410.000	410.000	0
altri oneri		567.000	593.000	26.000
<b>PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</b>	-	15.000	15.000	0
<b>PER IL PERSONALE</b>	-	5.662.000	5.652.000	-10.000
salari e stipendi		3.935.000	3.885.000	-50.000
oneri sociali		1.130.000	1.110.000	-20.000
trattamento di fine rapporto		275.000	270.000	-5.000
trattamento di quiescenza e simili		135.000	135.000	0
altri costi		187.000	252.000	65.000
<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	-	2.640.000	3.040.000	400.000
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	+	20.740.500	22.222.500	1.482.000

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**PREVENTIVO FINANZIARIO 2024**  
**Piano dei flussi di cassa**

VOCI	segno + / -	Preventivo 2023 asestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024-2023)
<b>PROVENTI DA PARTECIPAZIONI</b>	+	13.250.000	13.420.000	170.000
<b>ALTRI PROVENTI FINANZIARI</b>	+	8.610.500	9.972.500	1.362.000
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		500	2.500	2.000
da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		7.760.000	9.380.000	1.620.000
da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		800.000	540.000	-260.000
proventi diversi dai precedenti		50.000	50.000	0
<b>INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI</b>	-	1.120.000	1.170.000	50.000
<b>UTILI E PERDITE SU CAMBI</b>	+	0	0	0
<b>IMPOSTE SUL REDDITO DELL' ESERCIZIO</b>	-	9.010.000	10.960.000	1.950.000
<b>Surplus di cassa della gestione corrente</b>	+	52.972.500	23.267.500	-29.705.000
<b>1 DISPONIBILITA' NETTE DELLA GESTIONE INVESTIMENTI</b>				
alienazione beni immateriali	+	0	0	0
alienazione beni materiali	+	10.000.000	10.000.000	0
alienazione attività finanziarie	+	2.000.000	2.000.000	0
rimborso quote da fondo immobiliare	+	0	0	0
crediti diversi	+	1.000.000	1.850.000	850.000
<b>TOTALE FONTI INTERNE</b>		13.000.000	13.850.000	850.000
<b>C) FONTI ESTERNE</b>				
1 ACCENSIONE DI FINANZIAMENTI				
depositi cauzionali da terzi	+	0	0	0
<b>TOTALE FONTI ESTERNE</b>	+	0	0	0
<b>D) TOTALE FONTI DI CASSA</b>	+	65.972.500	37.117.500	-28.855.000
<b>IMPIEGHI</b>				
<b>E) RIMBORSO DI FINANZIAMENTI</b>				
rimborso di mutui	-	0	0	0
pagamento tfr al personale		50.000	50.000	0
<b>Totale</b>		50.000	50.000	0
<b>F) INVESTIMENTI TECNICI E DI STRUTTURA</b>				
immobilizzazioni tecniche	-	1.263.000	1.263.000	0
spese incrementative immobili	-	500.000	200.000	-300.000
concessione di crediti	-	100.000	100.000	0
pagamento indennità DL 50/2022	-	0	0	0
<b>Totale</b>	-	1.863.000	1.563.000	-300.000
<b>G) TOTALE (E+F)</b>	-	1.913.000	1.613.000	-300.000
<b>Liquidità del periodo da destinare agli investimenti ( D-G)</b>	+	64.059.500	35.504.500	-28.555.000
<b>H) INVESTIMENTI</b>		104.334.500	84.054.500	-20.280.000
nuovi investimenti immobiliari		7.000.000	7.000.000	0
acquisto quote fondi immobiliari		0	0	0
conferimento GPM		0	0	0
nuovi investimenti mobiliari		97.334.500	77.054.500	-20.280.000
<b>I) TOTALE IMPIEGHI DI CASSA (G+H)</b>	-	106.247.500	85.667.500	-20.580.000

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA**  
**A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**  
**PREVENTIVO FINANZIARIO 2024**

**Piano dei flussi di cassa**

VOCI	segno + / -	Preventivo 2023 assestato	Preventivo 2024	Variazioni (2024-2023)
<b>L) SURPLUS/FABBISOGNO DI CASSA DEL PERIODO ( D-I)</b>		<b>-40.275.000</b>	<b>-48.550.000</b>	<b>-8.275.000</b>
<b>M) DISPONIBILITA' DI CASSA FINALI (A+L)</b>	+	<b>88.526.489</b>	<b>39.976.489</b>	<b>-48.550.000</b>

### Attribuzione ai fondi di accantonamento

Di seguito viene esposta la presunta attribuzione ai fondi statuari

Bilancio di previsione 2024 – Fondo per la previdenza		
<b>Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2024</b>	€	<b>2.471.063.627</b>
<b>Attribuzioni:</b>		
- Contributi		
- contributi soggettivi	€	179.010.000
- contributi integrativi	€	119.100.000
- contributi di solidarietà e volontari	€	110.000
- contributi ricongiunzione	€	1.525.000
- contributi per onere di riscatto	€	500.000
- proventi per sanzioni e interessi	€	3.525.000
- Altri proventi		
- altri proventi	€	14.730.000
- Proventi Patrimoniali e Finanziari		
- proventi da patrimonio immobiliare	€	5.983.000
- proventi e oneri finanziari e rettifiche di attività finanziarie	€	23.922.500
<b>Totale attribuzioni</b>	<b>€</b>	<b>348.405.500</b>
<b>Utilizzi:</b>		
- Spese di gestione	€	59.860.000
- Pensioni di Vecchiaia	€	126.000.000
- Pensioni di Anzianità	€	50.500.000
- Pensioni di Inabilità	€	1.300.000
- Pensioni di Invalidità	€	4.000.000
- Pensioni Indirette	€	12.200.000
- Pensioni di Reversibilità	€	40.100.000
- Pensioni totalizzate art. 71 Legge 388/2000	€	850.000
- Pensioni totalizzate Legge 243/2004	€	20.500.000
- Pensioni Anticipate e Supplementari	€	3.300.000
- Pensioni in cumulo	€	18.900.000
- Trasferimento contributi	€	250.000
- Rimborso contributi	€	500.000
- Arretrati pro-rata	€	-3.000.000
<b>Totale utilizzi</b>	<b>€</b>	<b>335.260.000</b>
<b>Surplus/Deficit dell'esercizio del Fondo Previdenza</b>	<b>€</b>	<b>13.145.500</b>
<b>Consistenza del Fondo al 31 dicembre 2024</b>	<b>€</b>	<b>2.484.209.127</b>

<b>Bilancio di previsione 2024 – Fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza</b>		
<b>Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2024</b>	€	<b>161.782.706</b>
<b>Attribuzioni:</b>		
- Contributi		
- contributi soggettivi supplementari	€	<b>16.640.000</b>
- proventi per sanzioni e interessi	€	<b>1.500.000</b>
<b>Totale attribuzioni</b>	€	<b>18.140.000</b>
<b>Utilizzi:</b>		
- Erogazioni assistenziali	€	<b>7.750.000</b>
- Integrazione al minimo Pensioni di Inabilità	€	<b>300.000</b>
- Integrazione al minimo Pensioni di Invalidità	€	<b>900.000</b>
- Integrazione al minimo Pensioni di Indirette	€	<b>1.200.000</b>
- Integrazione al minimo Pensioni di Reversibilità	€	<b>700.000</b>
<b>Totale utilizzi</b>	€	<b>10.850.000</b>
<b>Surplus/Deficit dell'esercizio del Fondo di solidarietà e assistenza</b>	€	<b>7.290.000</b>
<b>Consistenza del Fondo al 31 dicembre 2024</b>	€	<b>169.072.706</b>

<b>Bilancio di previsione 2024 – Fondo per le prestazioni di maternità</b>		
<b>Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2024</b>	€	<b>23.007</b>
<b>Attribuzioni:</b>		
- Contributi		
- contributo per indennità di maternità	€	<b>330.000</b>
- contributo dello Stato per indennità di maternità	€	<b>100.000</b>
<b>Totale attribuzioni</b>	€	<b>430.000</b>
<b>Utilizzi:</b>		
- Indennità di maternità	€	<b>400.000</b>
<b>Totale utilizzi</b>	€	<b>400.000</b>
<b>Surplus/Deficit dell'esercizio del Fondo per le prestazioni di maternità</b>	€	<b>30.000</b>
<b>Consistenza del Fondo al 31 dicembre 2024</b>	€	<b>53.007</b>

Il Fondo per la previdenza previsto a fine 2024, attribuito il risultato d'esercizio, copre 9 annualità delle pensioni correnti.

Tutto ciò premesso e considerato, si sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione il Bilancio di Previsione 2024.

Il Consiglio di amministrazione



***Bilancio di previsione 2024  
riclassificato ai sensi del  
D.M. 27 marzo 2013***

*preventivo economico annuale*

***Piano triennale***

*budget economico pluriennale*

*relazione illustrativa al budget pluriennale*

*piano degli indicatori*

## ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

## BILANCIO DI PREVISIONE ANNO 2024

Budget economico annuale (art. 2, comma 3 – DM 27/03/2013)

Preventivo economico	ANNO	ANNO	Variazioni
	2023 assestato	2024	
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale	<b>311.610.000</b>	<b>317.315.000</b>	<b>5.705.000</b>
a) contributo ordinario dello Stato	-	-	-
b) corrispettivi da contratto di servizio	-	-	-
c) contributi in conto esercizio	100.000	100.000	-
c) 1 - contributi dallo Stato	100.000	100.000	-
d) contributi da privati	-	-	-
e) proventi fiscali e parafiscali	311.510.000	317.215.000	5.705.000
f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi	-	-	-
2) Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	<b>5.773.000</b>	<b>5.983.000</b>	<b>210.000</b>
a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio	-	-	-
b) altri ricavi e proventi	5.773.000	5.983.000	210.000
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>317.383.000</b>	<b>323.298.000</b>	<b>5.915.000</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-	-
7) per servizi	<b>274.989.000</b>	<b>295.291.000</b>	<b>20.302.000</b>
a) erogazione di servizi istituzionali	266.570.000	286.150.000	19.580.000
b) acquisizione di servizi	6.579.000	7.261.000	682.000
c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro	600.000	590.000	-10.000
d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.240.000	1.290.000	50.000
8) per godimento beni di terzi	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	-
9) per il personale	<b>5.662.000</b>	<b>5.652.000</b>	<b>-10.000</b>
a) salari e stipendi	3.935.000	3.885.000	-50.000
b) oneri sociali	1.130.000	1.110.000	-20.000
c) trattamento di fine rapporto	275.000	270.000	-5.000
d) trattamento di quiescenza e simili	135.000	135.000	-
e) altri costi	187.000	252.000	65.000
10) Ammortamenti e svalutazioni	<b>32.932.000</b>	<b>29.352.000</b>	<b>-3.580.000</b>
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	280.000	600.000	320.000
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.352.000	1.352.000	-
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	31.300.000	27.400.000	-3.900.000
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	<b>3.640.000</b>	<b>4.040.000</b>	<b>400.000</b>
a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica	-	-	-
b) altri oneri diversi di gestione	3.640.000	4.040.000	400.000
<b>Totale Costi (B)</b>	<b>317.238.000</b>	<b>334.350.000</b>	<b>17.112.000</b>

Preventivo economico	ANNO	ANNO	Variazioni
	2023 assestato	2024	
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>145.000</b>	<b>-11.052.000</b>	<b>-11.197.000</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
<b>15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate</b>	<b>13.250.000</b>	<b>13.420.000</b>	<b>170.000</b>
<b>16) Altri proventi finanziari</b>	<b>80.660.500</b>	<b>72.422.500</b>	<b>-8.238.000</b>
<b>a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti</b>	500	2.500	2.000
<b>b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni</b>	7.760.000	9.380.000	1.620.000
<b>c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</b>	72.850.000	62.990.000	-9.860.000
<b>d) proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti</b>	50.000	50.000	-
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>27.760.000</b>	<b>22.870.000</b>	<b>-4.890.000</b>
<b>a) interessi passivi</b>	40.000	40.000	-
<b>b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate</b>	-	-	-
<b>c) altri interessi ed oneri finanziari</b>	27.720.000	22.830.000	-4.890.000
<b>17-bis) Utili e perdite su cambi</b>	<b>-50.000</b>	<b>-50.000</b>	<b>-</b>
<b>Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17)</b>	<b>66.100.500</b>	<b>62.922.500</b>	<b>-3.178.000</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
<b>18) Rivalutazioni:</b>	-	-	-
<b>a) di partecipazioni</b>	-	-	-
<b>b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</b>	-	-	-
<b>c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</b>	-	-	-
<b>19) Svalutazioni:</b>	<b>44.000.000</b>	<b>39.000.000</b>	<b>-5.000.000</b>
<b>a) di partecipazioni</b>	-	-	-
<b>b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</b>	4.000.000	4.000.000	-
<b>c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</b>	40.000.000	35.000.000	-5.000.000
<b>Totale delle rettifiche di valore</b>	<b>-44.000.000</b>	<b>-39.000.000</b>	<b>-5.000.000</b>
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>			
<b>20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)</b>	<b>23.780.000</b>	<b>19.755.000</b>	<b>-4.025.000</b>
- plusvalenze da vendita immobili	-	-	-
- plusvalenze su dismissione immobili residenziale	-	-	-
- plusvalenze su dismissione immobili commerciale	-	-	-
- plusvalenze su vendita titoli	-	-	-
- altri proventi	23.780.000	19.755.000	-4.025.000
<b>21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>-</b>
- minusvalenze da vendita immobili	-	-	-
- minusvalenze su dismissione immobili commerciale	-	-	-
- altri oneri	500.000	500.000	-
- imposte per accertamenti	-	-	-
<b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>	<b>23.280.000</b>	<b>19.255.000</b>	<b>-4.025.000</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>45.525.500</b>	<b>32.125.500</b>	<b>-13.400.000</b>
<b>Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>12.210.000</b>	<b>11.660.000</b>	<b>-550.000</b>
<b>Avanzo/pareggio/disavanzo economico</b>	<b>33.315.500</b>	<b>20.465.500</b>	<b>-12.850.000</b>

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**

**BILANCIO DI PREVISIONE ANNO 2024**

**Budget economico pluriennale (art. 1, comma 2 – DM 27/03/2013)**

<b>Preventivo economico</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale	<b>317.315.000</b>	<b>320.807.000</b>	<b>321.693.000</b>
2) Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi	<b>5.983.000</b>	<b>6.000.000</b>	<b>6.500.000</b>
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>323.298.000</b>	<b>326.807.000</b>	<b>328.193.000</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-	-
7) per servizi	<b>295.291.000</b>	<b>304.008.000</b>	<b>308.500.000</b>
8) per godimento beni di terzi	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
9) per il personale	<b>5.652.000</b>	<b>5.687.000</b>	<b>5.732.000</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni	<b>29.352.000</b>	<b>32.210.000</b>	<b>30.460.000</b>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	<b>4.040.000</b>	<b>4.070.000</b>	<b>4.100.000</b>
<b>Totale Costi (B)</b>	<b>334.350.000</b>	<b>345.990.000</b>	<b>348.807.000</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>-11.052.000</b>	<b>-19.183.000</b>	<b>-20.614.000</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	<b>13.420.000</b>	<b>13.500.000</b>	<b>14.000.000</b>
16) Altri proventi finanziari	<b>72.422.500</b>	<b>74.553.000</b>	<b>80.103.000</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari	<b>22.870.000</b>	<b>25.040.000</b>	<b>26.040.000</b>
17-bis) Utili e perdite su cambi	<b>-50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>100.000</b>
<b>Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17)</b>	<b>62.922.500</b>	<b>63.063.000</b>	<b>68.163.000</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18) Rivalutazioni:	-	-	-
19) Svalutazioni:	<b>39.000.000</b>	<b>34.000.000</b>	<b>29.000.000</b>

**ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI**

**BILANCIO DI PREVISIONE ANNO 2024**

**Budget economico pluriennale (art. 1, comma 2 – DM 27/03/2013)**

<b>Preventivo economico</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>	<b>ANNO</b>
	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>Totale delle rettifiche di valore</b>	<b>-39.000.000</b>	<b>-34.000.000</b>	<b>-29.000.000</b>
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>			
<b>20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)</b>	<b>19.755.000</b>	<b>21.000.000</b>	<b>23.000.000</b>
- plusvalenze	-	-	
- altri proventi	19.755.000	21.000.000	23.000.000
<b>21) Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
- minusvalenze	-	-	-
- altri oneri	500.000	500.000	500.000
<b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>	<b>19.255.000</b>	<b>20.500.000</b>	<b>22.500.000</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>32.125.500</b>	<b>30.380.000</b>	<b>41.049.000</b>
<b>Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>11.660.000</b>	<b>12.500.000</b>	<b>14.500.000</b>
<b>Avanzo/pareggio/disavanzo economico</b>	<b>20.465.500</b>	<b>17.880.000</b>	<b>26.549.000</b>

## PREMESSA

L'articolo 1 della legge 31 dicembre 2009 n. 196, recante "*Legge di contabilità e finanza pubblica*" dispone che le amministrazioni pubbliche concorrono al perseguimento degli obiettivi di finanza pubblica sulla base dell'armonizzazione dei bilanci pubblici e del coordinamento della finanza pubblica. Il comma 3 stabiliva che la ricognizione delle amministrazioni pubbliche è operata dall'ISTAT con proprio provvedimento.

La CNPR, come tutti gli Enti che gestiscono forme obbligatorie di previdenza, rientra in tale elenco.

L'articolo 2 della stessa legge aveva delegato il Governo ad adottare uno o più decreti legislativi per l'armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle amministrazioni pubbliche in funzione delle esigenze di programmazione, gestione e rendicontazione della finanza pubblica, prevedendo quale criterio di delega la definizione di una tassonomia per la riclassificazione dei dati contabili e di bilancio delle amministrazioni pubbliche tenute al regime di contabilità civilistica, ai fini del raccordo con le regole contabili uniformi delle amministrazioni pubbliche.

Il decreto del Ministero dell'Economia e delle finanze 27 marzo 2013 ha stabilito i criteri e le modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni pubbliche tenute al regime di contabilità civilistica ai fini della confrontabilità con analoghi documenti previsionali predisposti dalle Amministrazioni pubbliche che adottano la contabilità finanziaria.

Il bilancio preventivo dell'Associazione è costituito dai seguenti documenti:

- ❑ budget economico annuale redatto secondo lo schema dell'allegato 1 del DM27/03/2013;
- ❑ budget economico pluriennale;
- ❑ relazione illustrativa;
- ❑ piano degli indicatori e dei risultati attesi.

## Relazione illustrativa

Il Bilancio economico pluriennale 2024-2026 risente di un contesto di crescita in rallentamento e dell'elevata inflazione che influenzano sia le attività economiche che le politiche monetarie, pertanto lo scenario considerato nel triennio di previsione sconta l'imprevedibilità dell'evoluzione degli eventi sopracitati, ma tiene conto delle capacità di ripresa dell'economia ipotizzando un graduale ritorno alla normalità per l'ultima parte del triennio di previsione.

Di seguito vengono analizzate le voci più significative del budget economico pluriennale.

### A) 1 – Ricavi e proventi per l'attività istituzionale

Descrizione	2024	2025	2026
Contributi dallo Stato	100.000	100.000	100.000
Proventi fiscali e parafiscali	317.215.000	320.707.000	321.593.000
<b>totale</b>	<b>317.315.000</b>	<b>320.807.000</b>	<b>321.693.000</b>

La voce "contributi dallo Stato" comprende il contributo a carico dello Stato previsto dall'art.78 del D.Lgs. n. 151 destinato alla copertura degli oneri connessi all'erogazione dell'indennità di maternità alle libere professioniste.

La voce "proventi fiscali e parafiscali" comprende i contributi previdenziali dovuti dagli iscritti non pensionati e dai pensionati che continuano la professione, determinati, per l'anno 2024 utilizzando come dato base i redditi e i volumi di affari ai fini IVA dichiarati dagli iscritti con il modello A/19 2023 e della variazione dovute all'adeguamento dei contributi minimi connessa alla variazione percentuale ISTAT.

Per l'anno 2025 la previsione è stata determinata considerando un incremento del 5%, mentre per l'anno 2026 la previsione è stata determinata considerando un incremento del 2%. La stima di tali incrementi si riferisce principalmente all'adeguamento annuale dei contributi dovuti dagli iscritti connessa alla presunta variazione percentuale dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo.

### A) 5 - Altri ricavi e proventi

Descrizione	2024	2025	2026
Altri ricavi e proventi	5.983.000	6.000.000	6.500.000

La voce comprende i ricavi da patrimonio immobiliare: affitti, recupero oneri accessori da inquilini, recuperi di altri costi.

La previsione dei proventi da patrimonio immobiliare, per gli anni 2025 e 2026, è stata determinata tenendo conto del patrimonio immobiliare della CNPR al 31 dicembre 2024, dovuto ai rinnovi contrattuali e alla messa a reddito di immobili precedentemente sfitti.

### **B) 7a – Erogazione servizi istituzionali**

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Prestazioni istituzionali	286.150.000	294.730.000	299.150.000

La voce comprende le prestazioni istituzionali erogate dalla CNPR: pensioni, trattamenti assistenziali, altre prestazioni.

La previsione per l'anno 2024 è stata determinata tenendo conto: delle pensioni in essere al 31 dicembre 2023; dell'innalzamento dell'età anagrafica e dell'anzianità contributiva per l'accesso alla pensione di vecchiaia; della soppressione della pensione di anzianità; della rivalutazione delle pensioni considerando la variazione dell'indice Istat; delle nuove pensioni stimate per ogni categoria; dell'integrazione al minimo delle pensioni di invalidità inabilità e indirette; dell'erogazione dei supplementi di pensione; dell'adeguamento delle pensioni a seguito della sentenza della Corte di cassazione in materia di pro rata. Le previsioni per gli anni 2025 e 2026 sono state determinate considerando un incremento medio del 3,0% per il 2025 e del 1,5% per il 2026. La previsione per trattamenti assistenziali riguarda: l'indennità di maternità; l'assegno per l'assistenza ai figli disabili gravi; la polizza assicurativa sanitaria a favore degli iscritti; i sussidi a seguito di eventi che hanno particolare incidenza economica sul bilancio familiare; il contributo una-tantum a seguito del decesso dell'iscritto; il rimborso delle spese per l'assistenza domiciliare; l'indennità per inabilità temporanea; il sostegno agli iscritti in stato di indigenza con figli minori a carico.

La previsione per le altre prestazioni riguarda il trasferimento di contributi che alcuni professionisti hanno maturato presso la Cassa e che ricongiungono presso altri Enti ai sensi della legge 45/90.

**B) 7b - Acquisizione di servizi**

Descrizione	2024	2025	2026
Acquisizione di servizi	7.261.000	7.370.000	7.428.000

La previsione si riferisce ai costi per l'acquisto di servizi oltre alle spese per la gestione e la manutenzione ordinaria degli immobili da reddito.

La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata tenendo conto delle previsioni 2024 considerando un incremento medio dello 1,5% per il 2025 e del 0,8% per il 2026.

**B) 7c – Consulenze, collaborazioni, altre prestazioni di lavoro**

Descrizione	2024	2025	2026
Consulenze e collaborazioni	590.000	598.000	602.000

La previsione si riferisce: alla consulenza in materia di investimenti mobiliari; alla consulenza in materia di investimenti immobiliari; alla consulenza fiscale e tributaria; alle consulenze varie e alla consulenza in materia di sicurezza sui luoghi di lavoro.

La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata tenendo conto delle previsioni 2024 considerando un incremento medio dello 1,5% per il 2025 e del 0,8% per il 2026.

**B) 7d – Compensi ad organi di amministrazione e controllo**

Descrizione	2024	2025	2026
Compensi ad organi di amministrazione e di controllo	1.290.000	1.310.000	1.320.000

La previsione è relativa agli oneri per indennità e gettoni di presenza dei componenti del Consiglio di amministrazione, del Comitato dei delegati e del Collegio sindacale.

La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata tenendo conto delle previsioni 2024 considerando un incremento medio dello 1,5% per il 2025 e del 0,8% per il 2026.

**B) 8 - Per godimento di beni di terzi**

Descrizione	2024	2025	2026
Godimento di beni di terzi	15.000	15.000	15.000

La previsione si riferisce alle preventivate spese per il noleggio delle macchine fotocopiatrici e delle altre attrezzature d'ufficio. La previsione rimane invariata per tutto il periodo di riferimento.

### **B) 9 - Per il personale**

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Per il personale	5.652.000	5.687.000	5.732.000

La voce comprende i costi per: stipendi; indennità; oneri previdenziali; TFR; provvidenze; da erogare al personale dipendente.

Le previsioni sono state determinate considerando il personale e i costi al 31 dicembre 2024 proiettati al 2025 e al 2026. La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata tenendo conto delle previsioni 2024 considerando un incremento medio dello 0,8%.

### **B) 10 - Ammortamenti e svalutazioni**

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Ammortamenti e svalutazioni	29.352.000	32.210.000	30.460.000

La previsione si riferisce agli ammortamenti di periodo e alle svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante. Le previsioni per gli anni 2025 e 2026 sono state determinate considerando l'anzianità dei crediti scaduti e le sanzioni che si prevede verranno accertate nel 2025 e 2026.

### **B) 14 - Oneri diversi di gestione**

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Altri oneri diversi di gestione	4.040.000	4.070.000	4.100.000

Gli altri oneri diversi di gestione si riferiscono principalmente: alle imposte sul patrimonio immobiliare; ai risarcimenti e spese per vertenze giudiziarie in materia previdenziale e immobiliare. La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata tenendo conto delle previsioni 2024 considerando un incremento medio dello 0,8%.

**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI****C 15 - Proventi da partecipazioni**

Descrizione	2024	2025	2026
Proventi da partecipazioni	13.420.000	13.500.000	14.000.000

La previsione si riferisce ai dividendi che si prevede verranno realizzati nel triennio sulle partecipazioni azionarie detenute in portafoglio.

**C) 16 - Altri proventi finanziari**

Descrizione	2024	2025	2026
Altri proventi finanziari	72.422.500	74.553.000	80.103.000

La previsione si riferisce agli interessi sulle obbligazioni, ai proventi da fondi immobiliari e da polizze assicurative; ai proventi da GPM; agli utili sulla negoziazione dei titoli; agli interessi attivi sui prestiti concessi al personale e agli interessi attivi bancari.

La previsione per gli anni 2025 e 2026 è stata determinata considerando i rendimenti attesi sia del patrimonio mobiliare in gestione diretta, sia del patrimonio affidato in gestione a terzi.

**C) 17 - Interessi ed altri oneri finanziari**

Descrizione	2024	2025	2026
Interessi e altri oneri finanziari	22.870.000	25.040.000	26.040.000

La previsione si riferisce agli interessi sui depositi cauzionali, alle spese bancarie e alle commissioni di gestione e agli altri oneri finanziari sulle GPM affidate a terzi.

**RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE****D) 19 - Svalutazioni**

Descrizione	2024	2025	2026
Svalutazioni di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Svalutazioni di titoli nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	35.000.000	30.000.000	25.000.000
<b>totale</b>	<b>39.000.000</b>	<b>34.000.000</b>	<b>29.000.000</b>

La previsione si riferisce alla presunta perdita di valore di partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie e alla svalutazione per l'adeguamento tra il costo in bilancio e il valore di mercato dell'ultimo giorno dell'esercizio dei titoli iscritti nell'attivo circolante.

## PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

### E) 20 - Proventi straordinari

Descrizione	2024	2025	2026
<b>Proventi straordinari</b>	<b>19.755.000</b>	<b>21.000.000</b>	<b>23.000.000</b>
- <i>per plusvalenze</i>	--	--	-
- <i>per sanzioni e interessi</i>	5.025.000	13.000.000	13.000.000
- <i>per altri proventi</i>	14.730.000	8.000.000	10.000.000

La previsione si riferisce, principalmente, alle sanzioni e agli interessi applicati per omessa, tardiva o infedele comunicazione del reddito e alle sanzioni per omesso o tardivo versamento dei contributi e ai recuperi di spese sostenute in anni precedenti, al ripristino di valore di crediti contributivi, precedentemente accantonati, incassati nel corso dell'anno.

### E) 21 - Oneri straordinari

Descrizione	2024	2025	2026
Oneri straordinari	500.000	500.000	500.000

La previsione si riferisce al rimborso di contributi di anni pregressi, versati in eccedenza dagli iscritti. La previsione rimane invariata per l'intero triennio.

## IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Descrizione	2024	2025	2026
Imposte dell'esercizio	11.660.000	12.500.000	14.500.000

La previsione si riferisce all'imposta sul reddito IRES, all'imposta IRAP, all'imposta sostitutiva sui proventi realizzati nella compravendita di valori mobiliari (Capital Gain), alle ritenute sulle rendite finanziarie, alle ritenute sugli interessi bancari e postali e alle ritenute sui proventi dei Fondi immobiliari. La previsione è stata determinata tenendo conto dei redditi previsti nel triennio di riferimento.

**Avanzo/pareggio/disavanzo economico**

<b>Descrizione</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
Avanzo/pareggio/disavanzo economico	20.465.500	17.880.000	26.549.000

Il risultato d'esercizio risulta positivo per l'intero triennio di riferimento.

**PIANO DEGLI INDICATORI E DEI RISULTATI ATTESI DI BILANCIO**

L'obiettivo della Cassa è la sostenibilità finanziaria del sistema previdenziale nel lungo periodo e il contenimento dei costi di gestione.

<b>VOCE</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
ENTRATE CONTRIBUTIVE	317.315.000	320.807.000	321.693.000
PRESTAZIONI ISTITUZIONALI	286.150.000	294.730.000	299.150.000
<b>SALDO</b>	<b>31.165.000</b>	<b>26.077.000</b>	<b>22.543.000</b>
RAPPORTO CONTRIBUTI/PRESTAZIONI	1,11%	1,09%	1,08%
ISCRITTI - compresi pensionati che continuano la professione	27.708	27.400	27.100
PENSIONATI	11.903	12.300	12.720
RAPPORTO ISCRITTI/PENSIONATI	2,33%	2,23%	2,13%

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



***Relazione del  
Collegio sindacale al  
Bilancio di previsione 2024***



**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**

**Il Collegio Sindacale**

## **RELAZIONE SUL BILANCIO DI PREVISIONE DELL'ANNO 2024**

Signori Delegati,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il progetto di Bilancio di previsione per l'anno 2024, approvato nella seduta del 20 ottobre 2023 e redatto ai sensi del vigente Regolamento di Amministrazione, trasmesso al Collegio Sindacale entro il termine previsto dall'articolo 15, comma 3, dello Statuto.

Il Bilancio di previsione 2024 si compone dei seguenti documenti:

- Conto economico previsionale e note di commento;
- Relazione degli Amministratori;
- Piano delle fonti e degli impieghi;
- Piano dei flussi di cassa;
- Attribuzione ai fondi statuari;
- Bilancio finanziario redatto ai sensi del DM 27 marzo 2013;
- Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

Nella relazione del Consiglio di Amministrazione si fa riferimento al bilancio tecnico redatto al 31 dicembre 2022, sul quale il Collegio Sindacale non è tenuto ad esprimere pareri.

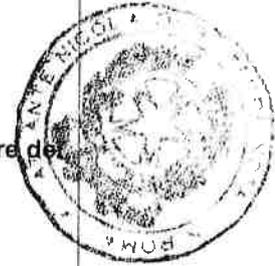
Il Collegio Sindacale, per l'esame del progetto di bilancio, ha tenuto conto di quanto indicato a titolo di previsione assestata dell'anno 2023.

### **CONTO ECONOMICO PREVISIONALE 2024**

Il Bilancio di previsione, sintetizzato nella seguente tabella, evidenzia una previsione di avanzo di esercizio di € 20.465.500 con un decremento, rispetto all'esercizio 2023 assestato, di € 12.850.000:

**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**

**Il Collegio Sindacale**



	Preventivo		Variazioni		Preventivo		Preventivo	
	2023	%	2023	%	2023 assestato	%	2024	%
<b>RICAVI</b>								
Proventi e contributi	315.410.000	94,0%	5.200.000	91,2%	320.610.000	94,0%	322.340.000	94,0%
Altri proventi da patrimonio Immobiliare	5.273.000	1,6%	500.000	8,8%	5.773.000	1,7%	5.983.000	1,7%
Altri proventi	14.780.000	4,4%	0	0,0%	14.780.000	4,3%	14.730.000	4,3%
<b>TOTALE RICAVI DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</b>	<b>335.463.000</b>	<b>100%</b>	<b>5.700.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>341.163.000</b>	<b>100%</b>	<b>343.053.000</b>	<b>100%</b>
<b>COSTI</b>								
Costi per prestazioni	264.770.000	78,9%	2.300.000	40,4%	267.070.000	78,3%	286.650.000	83,6%
Costi per servizi/beni di terzi	9.124.000	2,7%	-705.000	-12,4%	8.419.000	2,5%	9.141.000	2,7%
Godimento beni di terzi	15.000	0,0%	0	0,0%	15.000	0,0%	15.000	0,0%
Costi del personale	5.657.000	1,7%	5.000	0,1%	5.662.000	1,7%	5.652.000	1,6%
Ammortamenti e svalutazioni	36.932.000	11,0%	-4.000.000	-70,2%	32.932.000	9,7%	29.352.000	8,6%
Accantonamenti per rischi	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Altri accantonamenti	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Oneri diversi	3.905.000	1,2%	-265.000	-4,6%	3.640.000	1,1%	4.040.000	1,2%
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</b>	<b>320.403.000</b>	<b>95,51%</b>	<b>-2.665.000</b>	<b>-46,75%</b>	<b>317.738.000</b>	<b>93,13%</b>	<b>334.850.000</b>	<b>97,61%</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>15.060.000</b>	<b>4,49%</b>	<b>8.365.000</b>	<b>146,75%</b>	<b>23.425.000</b>	<b>6,87%</b>	<b>8.203.000</b>	<b>2,39%</b>
Proventi ed oneri finanziari	28.180.500		37.920.000		66.100.500		62.922.500	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-29.000.000		-15.000.000		-44.000.000		-39.000.000	
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>14.240.500</b>		<b>31.285.000</b>		<b>45.525.500</b>		<b>32.125.500</b>	
Imposte di esercizio	9.560.000		2.650.000		12.210.000		11.660.000	
<b>AVANZO/PAREGGIO/DISAVANZO ECONOMICO</b>	<b>4.680.500</b>		<b>28.635.000</b>		<b>33.315.500</b>		<b>20.465.500</b>	

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali



### Il Collegio Sindacale

Dai dati esposti nella tabella si evidenzia che i contributi rappresentano il 94% dei ricavi della produzione caratteristica e le prestazioni previdenziali rappresentano l'83,60% dei contributi previdenziali. Gli altri proventi costituiscono il 6% della produzione caratteristica.

Il Collegio, relativamente alle principali voci del Conto Economico Previsionale 2024, dà atto di quanto segue:

#### Contributi soggettivi e integrativi

Le entrate contributive previste sono desunte dai dati reddituali e dai volumi di affari comunicati dagli iscritti con il modello A19/2023, tenuto conto dell'adeguamento dei contributi minimi alla variazione ISTAT, pari all'8,21%.

La stima viene effettuata in base al numero degli iscritti e degli iscritti pensionati che proseguono l'esercizio professionale, stimati in totale in 27.708, e all'adeguamento del limite massimo di reddito da assoggettare a contribuzione, che passa da € 110.289 a € 120.018.

L'importo complessivo stimato dei contributi soggettivi, integrativi, soggettivi supplementari è di € 314.750.000.

#### Contributi di maternità

Il Consiglio di Amministrazione stima i contributi di maternità in € 430.000, di cui € 100.000 quale quota interamente a carico dello Stato ai sensi dell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001.

#### Contributi di riscatto

Le entrate per contributi di riscatto sono previste in € 500.000.



Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali

Il Collegio Sindacale

### **Contributi di ricongiunzione**

La previsione di entrata è di € 1.525.000 effettuata sulla base delle somme dovute per il 2024 per trasferimenti ad altri Enti e per nuove domande di ricongiunzione.

### **Sanzioni**

La previsione di € 5.025.000 si riferisce a sanzioni ed interessi relativi a violazioni dei versamenti e delle comunicazioni reddituali.

### **Altri Proventi**

Relativamente ai proventi da patrimonio immobiliare per € 5.983.000, rispetto alle previsioni dell'esercizio assestato 2023, si registra un incremento di € 210.000, pari al 3,637%.

La voce Proventi Diversi per un totale di € 14.730.000, è formata da proventi ulteriori rispetto ai contributi e ai ricavi di natura immobiliare (ripristini di valore dei crediti contributivi, recuperi pensioni anni pregressi, recuperi per sentenze favorevoli pro rata).

### **Prestazioni istituzionali**

La previsione dei costi per trattamenti pensionistici, che include l'istituto della totalizzazione, presenta un incremento, rispetto al preventivo assestato 2023, di € 19.580.000, passando da € 267.070.000 a € 286.650.000, con un aumento pari al 7,33%.

Tali proiezioni tengono conto sia delle rivalutazioni dei trattamenti in essere, sia delle nuove pensioni, considerando un numero di pensionati pari a 11.903, con un incremento netto complessivo di 392 unità.

La previsione dei costi per prestazioni assistenziali subisce un incremento di € 200.000 passando da € 7.550.000 ad € 7.750.000.



Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali

Il Collegio Sindacale

### **Servizi diversi**

La previsione ammonta a € 9.141.000.

Rispetto alle previsioni assestate dell'esercizio 2023, si registra un incremento di € 722.000 pari all'8,57%.

Il maggior onere deriva dal maggior costo di manutenzione degli immobili da reddito per € 600.000 e dal costo delle utenze della Sede per il quale si prevede un incremento di € 110.000.

### **Oneri del personale dipendente**

La voce registra un decremento di € 10.000 rispetto all'asestato 2023.

Il costo totale del personale dipendente è stimato in € 5.652.000.

La previsione del personale considerato in servizio al 31 dicembre 2024 è di n. 60 unità a tempo indeterminato.

### **Ammortamenti e Svalutazioni**

Gli ammortamenti per immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano ad € 1.952.000, con un incremento di € 320.000 rispetto all'asestato 2023 registrato nella sola voce immobilizzazioni immateriali.

La svalutazione di crediti contributivi e sanzioni verso iscritti ammonta ad € 26.900.000.

Dopo tale accantonamento il fondo svalutazione crediti verso iscritti ammonta ad € 289.320.988.

La svalutazione di crediti verso inquilini ammonta a € 500.000, come nel bilancio asestato 2023.

### **Oneri diversi di gestione**

La previsione degli oneri diversi di gestione dell'esercizio 2024 è di € 4.040.000, con un incremento, rispetto alle previsioni dell'esercizio 2023 asestato, di € 400.000, pari al

**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**



**Il Collegio Sindacale**

10,98%. L'incremento è dovuto principalmente a maggiori oneri per imposte e tasse sul patrimonio immobiliare per € 300.000, a oneri per liti, arbitrati, risarcimenti, accessori per € 50.000 e ad altri oneri per € 50.000.

**Proventi da partecipazioni**

I proventi da partecipazioni, pari ad € 13.420.000, si riferiscono ai dividendi che si prevede verranno realizzati nel 2024 sui valori mobiliari detenuti in portafoglio, con un incremento di € 170.000 rispetto all'assestato 2023.

**Altri proventi finanziari**

La previsione, pari ad € 72.422.500, si riferisce agli interessi sulle obbligazioni, ai proventi da fondi immobiliari, ai proventi da polizze assicurative e ai proventi da GPM affidate a terzi, agli utili sulla negoziazione dei titoli, agli interessi attivi su prestiti concessi al personale e agli interessi attivi bancari, con decremento di € 8.238.000.

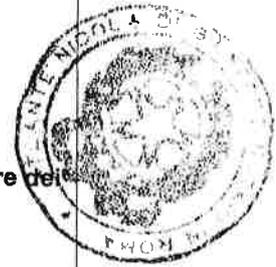
I criteri contabili di valutazione dei rendimenti per il comparto GPM, diversamente dai criteri richiesti dalla COVIP per l'elaborazione delle tabelle di raffronto tra gli Enti previdenziali, seguono le regole previste dal Codice Civile e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

**Interessi ed altri oneri finanziari**

La previsione presenta un decremento, rispetto all'assestato 2023, di € 4.890.000, con un saldo preventivo 2024 di € 22.870.000 che comprende, oltre gli interessi e oneri su GPM affidate a terzi, anche gli interessi su depositi cauzionali e spese bancarie.

Il saldo complessivo ammonta a € 43.020.000.

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali



### Il Collegio Sindacale

#### Utile e perdite su cambi

La previsione si riferisce agli utili e alle perdite su cambi in valuta diversa dall'Euro, sulle GPM affidate a terzi, evidenziando una perdita di € 50.000, pari all'asestato del 2023.

#### Svalutazioni

Gli Amministratori hanno previsto svalutazioni per € 39.000.000, di cui € 4.000.000 relativi al fondo Scoiattolo e € 35.000.000 per svalutazione dei titoli iscritti nelle GPM affidate a terzi.

Al riguardo il Collegio Sindacale evidenzia che l'ultimo Rendiconto del fondo Scoiattolo al 30 giugno 2023 espone un valore complessivo netto di € 241.004.711 (al 31 dicembre 2022 era pari a € 243.553.181). Si rileva infine che la stima dell'esperto indipendente al 30 giugno 2023, individua in € 193.555.000 il valore di mercato degli immobili compresi nel fondo Scoiattolo e un valore delle partecipazioni per € 41.882.803.

#### Imposte sul reddito di esercizio

La previsione, pari ad € 11.660.000, si riferisce all'imposta sul reddito IRES, all'imposta IRAP, alle ritenute sulle rendite finanziarie, alle ritenute sugli interessi bancari e cedole, alle ritenute sui proventi dei fondi immobiliari, alle imposte maturate sui risultati delle GPM, con un decremento di € 550.000.

#### Fondo per la previdenza

Nel prospetto che segue viene analizzato l'andamento previsionale del fondo di previdenza nell'anno 2024.

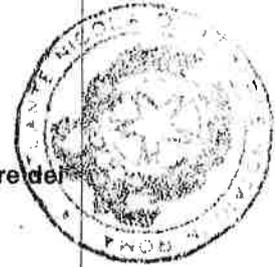
**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**



**Il Collegio Sindacale**

<b>Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2024</b>	€	<b>2.471.063.627</b>
<b>Attribuzioni:</b>		
- Contributi		
- contributi soggettivi	€	179.010.000
- contributi Integrativi	€	119.100.000
- contributi di solidarietà e volontari	€	110.000
- contributi ricongiunzione	€	1.525.000
- contributi per onere di riscatto	€	500.000
- proventi per sanzioni e interessi	€	3.525.000
- Altri proventi		
- altri proventi	€	14.730.000
- Proventi Patrimoniali e Finanziari		
- proventi da patrimonio immobiliare	€	5.983.000
- proventi e oneri finanziari e rettifiche di attività finanziarie	€	23.922.500
<b>Totale attribuzioni</b>	<b>€</b>	<b>348.405.500</b>
<b>Utilizzi:</b>		
- Spese di gestione	€	59.860.000
- Pensioni di Vecchiaia	€	126.000.000
- Pensioni di Anzianità	€	50.500.000
- Pensioni di Inabilità	€	1.300.000
- Pensioni di Invalidità	€	4.000.000
- Pensioni Indirette	€	12.200.000
- Pensioni di Reversibilità	€	40.100.000
- Pensioni totalizzate art. 71 Legge 388/2000	€	850.000
- Pensioni totalizzate Legge 243/2004	€	20.500.000
- Pensioni Anticipate e Supplementari	€	3.300.000
- Pensioni in cumulo	€	18.900.000
- Trasferimento contributi	€	250.000
- Rimborso contributi	€	500.000
- Arretrati pro-rata	€	-3.000.000
<b>Totale utilizzi</b>	<b>€</b>	<b>335.260.000</b>
<b>Surplus/Deficit dell'esercizio del Fondo Previdenza</b>	<b>€</b>	<b>13.145.500</b>
<b>Consistenza del Fondo al 31 dicembre 2024</b>	<b>€</b>	<b>2.484.209.127</b>

**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**



### **Il Collegio Sindacale**

Al riguardo il Collegio Sindacale evidenzia che le prestazioni previdenziali per € 275.400.000 (date dal totale degli utilizzi al netto delle spese di gestione), incidono per il 91,72% sul totale dei contributi previdenziali di competenza del 2024 per € 300.245.000 (dati dal totale attribuzione al netto dei proventi per sanzioni ed interessi, altri proventi, e dai proventi patrimoniali e finanziari). Il Fondo della Previdenza al 31/12/2024 presenta una consistenza di € 2.484.209.127, con un surplus di € 13.145.500.

### **Preventivo Finanziario**

Il Piano finanziario, composto dai prospetti Piano delle Fonti e degli Impieghi e Piano dei Flussi di cassa, conferma la sostenibilità finanziaria della gestione corrente e degli investimenti, evidenziando una disponibilità di cassa finale di € 39.976.489.

### **Bilancio di previsione 2024 riclassificato ai sensi del D.M. 27 marzo 2013**

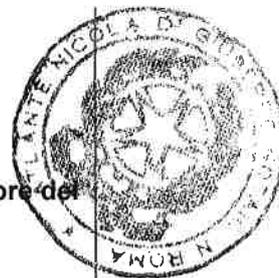
Il Collegio Sindacale ha esaminato il Budget economico annuale 2024, redatto ai sensi del D.Lgs 31 maggio 2011, n. 91, e del D.M. 27 marzo 2013, corredato dal Budget economico pluriennale, dalla Relazione illustrativa e dal Piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio.

In merito al Budget annuale, il Collegio attesta che le riclassificazioni dei dati contabili sono state effettuate tenendo conto dei dati del Bilancio di previsione 2024.

In merito al piano degli indicatori dei risultati attesi di bilancio si evidenzia che il rapporto tra contributi e prestazioni per gli anni 2024, 2025 e 2026 è superiore ad 1, mentre il rapporto tra iscritti e pensionati passa da 2,33 a 2,13.

### **Considerazioni finali**

Il Collegio Sindacale, esaminati i documenti e la relativa relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione, dà atto della corretta redazione in ordine ai criteri utilizzati ed all'osservanza delle vigenti disposizioni normative.



**Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei  
Ragionieri e Periti Commerciali**

**Il Collegio Sindacale**

Alla luce di tutto quanto sopra esposto e rilevato, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio di previsione per l'esercizio finanziario 2024.

In aggiunta il Collegio raccomanda al Consiglio di Amministrazione di:

- proseguire nella costante attività di verifica e riscossione delle morosità contributive e locative;
- considerata l'incertezza economico – finanziaria del periodo in corso, presidiare costantemente la gestione degli investimenti mobiliari e immobiliari;
- adottare tutte le iniziative necessarie per assicurare la sostenibilità del sistema previdenziale nel rispetto dell'adeguatezza delle prestazioni erogate.

Roma, 7 novembre 2023

**Il Presidente del Collegio Sindacale**

Dott.ssa Giuseppina SAULINO

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Giuseppina Saulino", written over a horizontal line.