



FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

***DOCUMENTO PROGRAMMATICO
PREVISIONALE***

01.01.2009 - 31.12.2009

27 ottobre 2008



Organi Statutari

al 27 ottobre 2008

Consiglio di Indirizzo e di Programmazione

Avv. On. Dino De Poli	Presidente
Sen. Angelo Pavan	Vice Presidente
Dott. Franco Andreetta	Consigliere
Prof. Ferruccio Bresolin	Consigliere
Avv. Marco Serena	Consigliere
Dott. Nicola Tognana	Consigliere
Prof. Ulderico Bernardi	Consigliere
Prof. Luca Antonini	Consigliere
Avv. Paolo Corletto	Consigliere

Consiglio di Attuazione e Amministrazione

Avv. On. Dino De Poli	Presidente
Geom. Patrice Morettin	Vice Presidente
Dott. Rinaldo Feltracco	Consigliere

Collegio dei Sindaci

Dott. Rino-Franco De Carlo	Presidente
Dott. Luigino Polon	Sindaco effettivo
Dott. Roberto Stocco	Sindaco effettivo

Segretario Generale

Renato Sartor

3. NOTA PREVISIONALE SUI PROVENTI

I ricavi complessivi sono stati previsti in **Euro 31.400.000** di cui proventi finanziari € **31.000.000**.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

<i>Tipologia reddituale</i>	<i>Valori in Euro</i>
- Dividendi e proventi assimilati	27.000.000
- Interessi e proventi assimilati	4.000.000
- Fitti attivi	400.000
TOTALE	31.400.000

I **dividendi e proventi assimilati** comprendono sia i dividendi derivanti dalla partecipazione in UniCredito Italiano SpA, calcolati sulla base del valore del dividendo di 0,27 Euro per azione, su un totale di 108 milioni di azioni (**Euro 26.200.000**, tenuto conto del cosiddetto meccanismo del “*Tel quel*” considerato che UniCredito Italiano ha annunciato che il pagamento del dividendo avverrà tramite azioni proprie), sia dei dividendi da altri titoli azionari (**Euro 800.000**).

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi ad **Euro 4.000.000**. Tale risultato è frutto delle seguenti assunzioni:

- un rendimento netto medio del portafoglio gestito del 4%;
- una consistenza media del patrimonio gestito/investito in strumenti finanziari pari a circa Euro 100.000.000 tenuto conto che dalla disponibilità liquida si attingeranno le risorse necessarie per coprire i fabbisogni finanziari netti. La determinazione del *cash flow* netto tiene conto delle uscite finanziarie indotte dai finanziamenti alle società strumentali, dal pagamento atteso delle erogazioni, dalle spese di funzionamento al netto delle entrate;

Ai risultati delle operazioni finanziarie, va sommato l'importo derivante dalla voce Affitti attivi, conteggiata in **Euro 400.000** (Monte di Pietà di Treviso).

Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Il Risultato Economico sopra descritto sarà ridotto dell'importo complessivo di **Euro 13.546.000**, relativo alla svalutazione delle partecipazioni nelle Società Strumentali.

Tale minusvalenza corrisponde alla perdita da ripianare annualmente, indotta dalle spese gestionali delle singole società. Sulla base dei Bilanci di Previsione, presentati all'approvazione degli Organi Statutari della Fondazione dalle singole Società, emergono le seguenti perdite:

Minusvalenze Società Strumentali	Valori in Euro
Teatri SpA	4.200.000
Umanesimo Latino SpA	9.246.000
Pedemontana Srl	100.000
TOTALE	13.546.000

4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in bilancio di previsione denominati **Oneri**, è stato stimato in **Euro 9.760.000**. In dettaglio, segue la loro composizione:

Oneri:	9.760.000
a) compensi e rimborsi organi statutari	1.500.000
b) per il personale	1.500.000
c) per consulenti e collaboratori esterni	800.000
d) per servizi di gestione del patrimonio	150.000
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	50.000
f) ammortamenti	2.200.000
g) altri oneri	3.560.000
di cui:	
- <i>spese di funzionamento</i>	<i>3.200.000</i>

- a) **Compensi e rimborsi organi statutari:** comprende i compensi ai membri del Consiglio di Indirizzo e di Programmazione, del Consiglio di Attuazione e Amministrazione, del Presidente della Fondazione, del Collegio Sindacale e del Segretario Generale.
- b) **Spese per il personale:** la voce comprende, oltre al personale dipendente degli uffici della Fondazione, che si compone di 10 unità, anche gli incarichi affidati a tre collaboratori a progetto, cui è stato affidato rispettivamente il compito di: coordinare le attività che si svolgono all'interno della Tenuta Ca' Tron di Roncade; coordinare e svolgere le attività connesse alla sicurezza ed alla salvaguardia del paesaggio agricolo della tenuta stessa.
- c) **Consulenti e collaboratori esterni:** la voce comprende
- *consulenze fiscali e legali* 200.000,00
 - *spese per altri servizi professionali* 600.000,00
- relative a spese per servizi di tenuta della contabilità, altri incarichi professionali relativi a studi di fattibilità, indagini tecniche/economiche di utilità per lo svolgimento dell'attività istituzionale, nonché l'attività di *project management* svolta da Civibus SpA
- di cui
- *spese di pubblicità* 100.000,00
- d) **Servizi di gestione del patrimonio:** la voce comprende le commissioni relative alla gestione del patrimonio mobiliare.
- e) **Interessi passivi e altri oneri finanziari:** la voce rappresenta il costo di tenuta dei rapporti bancari, inclusivo delle commissioni praticate sulle operazioni di bonifico.
- f) **Ammortamenti:** si tratta di ammortamenti relativi agli immobili di proprietà della Fondazione, di mobili e attrezzature, di arredamenti, di macchine d'ufficio, e di immobilizzazioni immateriali, tipicamente software informatici.
- g) **Altri Oneri (Spese di funzionamento):** la voce comprende
- *canoni di locazione* 300.000,00
- Questa voce comprende gli affitti sugli Uffici di Palazzo dell'Umanesimo Latino e sulle autovetture in uso alla Fondazione.
- *contributi associativi* 80.000,00

Vi si includono i contributi ACRI, UCID, ALUC e altre associazioni.

- spese per assicurazioni	220.000,00
- utenze	450.000,00
- spese per acquisto di beni di consumo	150.000,00
- guardianie	450.000,00
- spese manutenzione immobili	600.000,00
- spese manutenzione beni mobili	100.000,00
- altre spese di gestione	850.000,00

La voce comprende tutte le spese per servizi relativi alla gestione delle sedi di: Casa dei Carraresi, Casa degli Armeni, Casa 2 “Archivi Contemporanei”, Palazzo dell’Umanesimo Latino, Casa Via Nuova Ca’ Tron.

Gli **Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali**, di seguito evidenziati in tabella, vengono coperti utilizzando il Fondo erogazioni nei settori rilevanti, costituendo la quota di competenza di un intervento erogativo pluriennale di cui si sono anticipate le uscite finanziarie, come da delibere collegate. Il loro ammontare complessivo ammonta ad **Euro 2.200.000**.

Ammortamenti diritti di concessione	(vanno ad erogazioni)
Teatro Comunale	1.370.000
S. Francesco	770.000
Casa Fondazione Carretta	60.000
Totale	2.200.000

La voce **Imposte e tasse** si suddivide come segue:

IRES	600.000
IRAP	90.000
ICI	110.000
Altri oneri fiscali	150.000
Totale Imposte	950.000

Accantonamenti

Nel dettaglio, si prevedono:

- accantonamento alla riserva obbligatoria, pari al 20% dell'Avanzo d'esercizio, così come determinato dallo schema di bilancio attualmente in vigore, cioè pari alla differenza fra proventi percepiti, costi e spese di amministrazione, ammortamenti e imposte. Data la misura dell'avanzo atteso d'esercizio, pari ad Euro 7.144.000, l'accantonamento alla Riserva Obbligatoria si stima pari ad **Euro 1.428.800**;
- accantonamento per il Volontariato, ex art. 15, comma 1, della legge 11 agosto 1991, n. 266, determinato nella misura del quindicesimo della differenza fra l'avanzo dell'esercizio e l'accantonamento alla riserva obbligatoria risulta pari ad **Euro 190.506,67**;
- accantonamento al fondo di stabilizzazione delle erogazioni. E' stato determinato considerando la volatilità attesa dei rendimenti della Fondazione, stimata al 3,5%. Il fondo risulta pertanto pari ad **Euro 1.000.000,00**;
- Accantonamento ai fondi per le erogazioni rilevanti pari ad **Euro 4.334.186,67**;
- Accantonamento ad altri fondi per **Euro 190.506,67**.

Attività Erogatrice Istituzionale

La previsione aggiornata circa il livello atteso dei fondi per l'attività d'istituto accantonati negli esercizi precedenti per l'esercizio 2009 si attesta attorno ad **Euro 9.400.000**, cui va sommato il fondo di stabilizzazione per le erogazioni pari a **Euro 4.000.000** per una disponibilità complessiva di **Euro 13.400.000**.

Tale disponibilità sarà assorbita per circa il 60% dagli impegni erogativi già deliberati a valere sul 2009, per un ammontare pari ad **Euro 6.718.000**.

Tali interventi riguardano principalmente il Progetto Italiani all'Estero, che finanzia cattedre di Italiano in Australia ed in Canada e negli Stati Uniti d'America, il Polo di Medicina a Treviso, i Diritti di Concessione sul Teatro Comunale, sull'ex Convento di S. Francesco a Conegliano e sulle "Case Fondazione Carretta". A queste attività va aggiunto il progetto espositivo presso Casa dei Carraresi, il cui importo è in via di definizione.

Delle riserve accantonate negli esercizi precedenti per l'attività istituzionale del 2009, rimangono pertanto disponibili da impiegare in ulteriori progetti erogativi complessivamente **Euro 6.682.000**.

Si prevede che il reddito netto per l'esercizio 2009 sarà assorbito per il 100% dall'attività erogatrice istituzionale.

Risulta, in tal modo, più che rispettato il vincolo quantitativo di impiego minimo dei redditi prodotti del 50%, disposto dall'art. 2, comma 1. lett. b) della Legge 461/98.

Si fa formalmente presente sin d'ora, che gli Organi della Fondazione saranno chiamati a verificare il Documento Previsionale, nei primi giorni del nuovo esercizio, attestate le effettive grandezze economico patrimoniali presenti nell'esercizio in chiusura, con riferimento all'evolversi della crisi finanziaria internazionale che tocca anche le fondazioni di origine bancaria, per ogni conseguente aggiustamento.

CONTO ECONOMICO PREVISIONE 2009

		Esercizio 2009
1	Risultato delle gestioni patrimoniali	0,00
2	Dividendi e proventi assimilati	27.000.000,00
	a) da società strumentali	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	27.000.000,00
3	Interessi e proventi assimilati	4.000.000,00
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine	
	b) interessi attivi su liquidità c/c	0,00
	c) proventi da gestione attività mobiliari (premi su opzioni)	4.000.000,00
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI	31.000.000,00
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (<i>Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali</i>)	-13.546.000,00
5	Altri Proventi (fitti attivi)	400.000,00
6	Oneri:	-9.760.000,00
	a) compensi e rimborsi organi statutari	1.500.000,00
	b) per il personale	1.500.000,00
	c) per consulenti e collaboratori esterni	800.000,00
	d) per servizi di gestione del patrimonio	150.000,00
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	50.000,00
	f) ammortamenti	2.200.000,00
	g) altri oneri	3.560.000,00
	di cui:	
	- spese di funzionamento	3.200.000,00
7	Imposte	-950.000,00
	AVANZO dell'ESERCIZIO	7.144.000,00
8	Accantonamento alla riserva obbligatoria	-1.428.800,00
9	Erogazioni deliberate sui fondi dell'esercizio in corso	
	- deliberate negli esercizi precedenti	
	- deliberate nell'esercizio in corso	
10	Accantonamento al fondo per il volontariato	-190.506,67
11	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto	5.524.693,33
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.000.000,00
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.334.186,67
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari	
	d) altri fondi	190.506,67
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO	0,00

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2009 - 2008

		Esercizio 2009	Esercizio 2008
1	Risultato delle gestioni patrimoniali	0,00	1.000.000,00
2	Dividendi e proventi assimilati	27.000.000,00	26.200.000,00
	a) da società strumentali		
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	27.000.000,00	26.200.000,00
3	Interessi e proventi assimilati	4.000.000,00	4.600.000,00
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine		
	b) interessi attivi su liquidità c/c		2.600.000,00
	c) proventi da gestione attività mobiliari (premi su opzioni)	4.000.000,00	2.000.000,00
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI	31.000.000,00	31.800.000,00
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (<i>Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali</i>)	-13.546.000,00	-14.231.000,00
5	Altri Proventi (fitti attivi)	400.000,00	400.000,00
6	Oneri:	-9.760.000,00	-9.430.000,00
	a) compensi e rimborsi organi statutari	1.500.000,00	1.250.000,00
	b) per il personale	1.500.000,00	1.600.000,00
	c) per consulenti e collaboratori esterni	800.000,00	1.150.000,00
	d) per servizi di gestione del patrimonio	150.000,00	150.000,00
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	50.000,00	10.000,00
	f) ammortamenti	2.200.000,00	2.200.000,00
	g) altri oneri	3.560.000,00	3.070.000,00
	di cui:		
	- spese di funzionamento	3.200.000,00	3.070.000,00
7	Imposte	-950.000,00	-950.000,00
	AVANZO dell'ESERCIZIO	7.144.000,00	7.589.000,00
8	Accantonamento alla riserva obbligatoria	-1.428.800,00	-1.517.800,00
9	Erogazioni deliberate sui fondi dell'esercizio in corso		
	- deliberate negli esercizi precedenti		
	- deliberate nell'esercizio in corso		
10	Accantonamento al fondo per il volontariato	-190.506,67	-202.373,33
11	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto	5.524.693,33	5.868.826,67
	a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	1.000.000,00	1.000.000,00
	b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	4.334.186,67	4.666.453,34
	c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statuari		
	d) altri fondi	190.506,67	202.373,33
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO	0,00	0,00