

DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE

01.01.2010 - 31.12.2010

18° Esercizio

28 ottobre 2009



Organi Statutari

al 28 ottobre 2009

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 Consigliere Dott. Nicola Tognana Prof. Ulderico Bernardi Consigliere Prof. Luca Antonini Consigliere Avv. Paolo Corletto Consigliere

Consiglio di Attuazione e Amministrazione

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

Collegio dei Sindaci

Dott. Roberto Gazzola Presidente Dott. Pietro Basciano

Dott.ssa Roberta Marcolin

Segretario Generale

Renato Sartor

3. NOTA PREVISIONALE SUI PROVENTI

Tenuto conto della situazione di crisi finanziaria internazionale, la previsione sulle entrate per l'esercizio 2010 potrebbe subire sensibili variazioni.

In particolare, la voce riferita alle entrate da "Dividendi e Proventi Assimilati" risente in maniera sostanziale dal dividendo (o provento) che verrà distribuito dalla società Conferitaria.

Alla luce delle considerazioni sopra esposte, i ricavi complessivi sono stati previsti in Euro 21.935.000 di cui proventi finanziari € 21.535.000.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

Tipologia reddituale	Valori in Euro		
- Dividendi e proventi assimilati	14.800.000		
- Interessi e proventi assimilati	6.735.000		
- Fitti attivi	400.000		
TOTALE	21.935.000		

I dividendi e proventi assimilati comprendono sia i dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in UniCredito Italiano SpA, per Euro 14.000.000 ca., calcolati nella misura del 4% sulla base del valore complessivo delle azioni al corso attuale, su un totale di 132 milioni di azioni, sia dei dividendi da altri titoli azionari (Euro 800.000).

Gli interessi e proventi assimilati dovrebbero attestarsi ad Euro 6.735.000. Tale risultato è frutto delle seguenti assunzioni:

- il rendimento del portafoglio investito in strumenti obbligazionari (ca. 4%) un rendimento netto medio del portafoglio gestito (Euro 2.735.000);
- il contributo fornito, anche per il prossimo esercizio, dalla vendita di opzioni, anche su titoli azionari presenti in portafoglio (Euro 4.000.000).

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 5.842.000**, 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	2.500.000		
Umanesimo Latino SpA*	3.242.000		
Pedemontana Srl	100.000		
TOTALE	5.842.000		

^{*} La perdita indicata non comprende le competenze relative agli insegnamenti universitari a Treviso, come precisato nella sezione dedicata all'attività della società strumentale.

4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in bilancio di previsione denominati **Oneri**, è stato stimato in **Euro 11.000.000**. In dettaglio, segue la loro composizione:

Oneri:		11.000.000
a) compensi e rimborsi organi statutari	1.350.000	
b) per il personale	2.350.000	
c) per consulenti e collaboratori esterni	750.000	
d) per servizi di gestione del patrimonio	150.000	
e) interessi passivi e altri oneri finanziari	650.000	<i>x</i> :
f) ammortamenti	2.200.000	
g) altri oneri	3.550.000	
di cui:		
- spese di funzionamento	3.550.000	

- 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 23 unità, anche gli incarichi affidati a quattro collaboratori, cui è stato affidato rispettivamente il compito di: sviluppare i programmi specifici individuati dalla Fondazione nell'ambito Tenuta Ca' Tron; vigilare e sorvegliare le proprietà site nella Tenuta di Ca' Tron; redigere redigere un piano di protezione ambientale della Tenuta di Ca' Tron; svolgere tutti i servizi connessi ai locali uso foresteria presso Ca' Spineda.
- c) Consulenti e collaboratori esterni: la voce comprende
 - consulenze fiscali e legali

150,000

- spese per altri servizi professionali

600.000

relative a spese per servizi di tenuta della contabilità, servizi di assistenza software e hardware, altri incarichi professionali relativi a studi di fattibilità, indagini tecniche/economiche di utilità per lo svolgimento dell'attività istituzionale

di cui

- spese di pubblicità

100.000

- 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, e degli interessi passivi.
- 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

280.000

Questa voce comprende gli affitti sugli Uffici di Palazzo dell'Umanesimo Latino, il magazzino di Ponzano Veneto e sulle autovetture in uso alla Fondazione.

- contributi associativi

60.000

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

- spese per assicurazioni	230.000
- utenze	480.000
- spese per acquisto di beni di consumo	195.000
- guardianie	600.000
- spese manutenzione immobili	750.000
- spese manutenzione beni mobili	50.000
- altre spese di gestione	905.000

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 2.260.000.

Ammortamenti diritti di concessione	(vanno ad erogazioni)		
Teatro Comunale	1.400.000		
S. Francesco	800.000		
Case Fondazione Carretta	60.000		
Totale	2.260.000		

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

Totale Imposte			890.000
Altri oneri fiscali	-		150.000
ICI			110.000
IRAP			130.000
IRES		e)	500.000

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 4.203.000, l'accantonamento alla Riserva Obbligatoria si stima pari ad Euro 840.600;
- accantonamento per il Volontariato, ex art. 15, comma 1, della legge 11 agosto 1991, n. 266, determinato nella misura di un trentesimo della differenza fra l'avanzo dell'esercizio e l'accantonamento alla riserva obbligatoria risulta pari ad Euro 112.080;
- accantonamento al fondo di stabilizzazione delle erogazioni per l'importo di Euro 1.000.000. E' stato determinato considerando sia la volatilità attesa dei rendimenti della Fondazione, sia le esigenze derivanti dagli impegni erogativi futuri;
- Accantonamento ai fondi per le erogazioni rilevanti pari ad Euro 2.138.240;
- Accantonamento ad altri fondi per Euro 112.080.

Attività Erogatrice Istituzionale

Tenuto conto che la Fondazione Cassamarca ha scelto di avvalersi di proprie società strumentali per lo svolgimento dell'attività istituzionale predominante ampiamente descritta in premessa, la previsione aggiornata circa il livello atteso dei fondi per l'attività erogatrice accantonati negli esercizi precedenti per l'esercizio 2010 si attesta attorno ad Euro 4.000.000, cui va sommato il fondo di stabilizzazione per le erogazioni pari a Euro 5.000.000 per una disponibilità complessiva di Euro 9.000.000.

Tale disponibilità sarà assorbita per circa il 50% dagli impegni erogativi già deliberati a valere sul 2010, per un ammontare pari ad **Euro 4.550.000.**

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 2010, rimangono pertanto disponibili da impiegare in ulteriori progetti erogativi complessivamente **Euro 4.450.000**.

Si prevede che il reddito netto per l'esercizio 2010 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 – soprattutto per quanto riguarda l'attività erogatrice istituzionale – nel corso del nuovo esercizio, attestate le effettive grandezze economico patrimoniali presenti nell'esercizio in chiusura, anche con riferimento all'evolversi della crisi finanziaria ed economica internazionale che tocca anche le fondazioni di origine bancaria, per ogni conseguente aggiustamento.

L'avanzo di esercizio, al netto degli accantonamenti di legge, stimato in Euro 3.250.320, sarà destinato a sostegno delle attività di volta in volta determinate dall'Organo di Amministrazione.

	CONTO ECONOMICO PREVISIONALE				
		Esercizio 2010			
1 2	Risultato delle gestioni patrimoniali Dividendi e proventi assimilati	=	0,00 14.800.000,00		
3	a) da società strumentali b) da altre immobilizzazioni finanziarie Interessi e proventi assimilati a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine b) interessi attivi su liquidità c/c c) proventi da gestione attività mobiliari	14.800.000,00 6.735.000,00	6.735.000,00		
4	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)		21.535.000,00 -5.842.000,00		
5	Altri Proventi (fitti attivi)		400.000,00		
6	Oneri: a) compensi e rimborsi organi statutari b) per il personale c) per consulenti e collaboratori esterni d) per servizi di gestione del patrimonio e) interessi passivi e altri oneri finanziari f) ammortamenti g) altri oneri di cui: - spese di funzionamento	1.350.000,00 2.350.000,00 750.000,00 150.000,00 650.000,00 2.200.000,00 3.550.000,00	-11.000.000,00		
7	Imposte AVANZO / DISAVANZO dell'ESERCIZIO		-890.000,00 4.203.000,00		
8	Accantonamento alla riserva obbligatoria Erogazioni deliberate sui fondi dell'esercizio in corso - deliberate negli esercizi precedenti		-840.600,00		
10	- deliberate nell'esercizio in corso Accantonamento al fondo per il volontariato		-112.080,00		
11	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari d) altri fondi AVANZO (disavanzo) RESIDUO	1.000.000,00 2.138.240,00 112.080,00	3.250.320,00		

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2009-2010

Г		Esercizio 2010		Esercizio 2009	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0,00		0,00
2	Dividendi e proventi assimilati a) da società strumentali		14.800.000,00		27.000.000,00
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie	14.800.000,00		27.000.000,00	
3	Interessi e proventi assimilati a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine b) interessi attivi su liquidità c/c		6.735.000,00		4.000.000,00
1	c) proventi da gestione attività mobiliari (premi su opzioni)	6.735.000,00		4.000.000,00	
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		21.535.000,00		31.000.000,00
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)		-5.842.000,00		-13.546.000,00
5	Altri Proventi (fitti attivi)		400.000,00		400.000,00
6	Oneri: a) compensi e rimborsi organi statutari b) per il personale c) per consulenti e collaboratori esterni d) per servizi di gestione del patrimonio e) interessi passivi e altri oneri finanziari f) ammortamenti g) altri oneri di cui: - spese di funzionamento	1.350.000,00 2.350.000,00 750.000,00 150.000,00 650.000,00 2.200.000,00 3.550.000,00	-11.000.000,00	1.500.000,00 1.500.000,00 800.000,00 150.000,00 50.000,00 2.200.000,00 3.560.000,00	-9.760.000,00
7	Imposte		-890.000,00		-950.000,00
	AVANZO dell'ESERCIZIO		4.203.000,00		7.144.000,00
8	Accantonamento alla riserva obbligatoria		-840.600,00		-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		-112.080,00		-190.506,67
11	Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statuari d) altri fondi	1.000.000,00 2.138.240,00 112.080,00	3.250.320,00	1.000.000,00 4.334.186,67 190.506,67	5.524.693,33
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO				F