FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

# *DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE*

**01.01.2012 - 31.12.2012**

**20° Esercizio**

***

*28 ottobre 2011*

**Organi Statutari**

**al 28 ottobre 2011**

**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 |
| Prof. Ulderico Bernardi | Consigliere |
| Prof. Luca Antonini | Consigliere |
| Avv. Paolo Corletto | Consigliere |
| Sig. Carlo Pagotto | Consigliere |
| Ing. Ubaldo Fanton | 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. Roberto Gazzola | Presidente |
| Dott. Pietro Basciano | |
| Dott.ssa Roberta Marcolin | |

**Segretario Generale**

Carlo Capraro

***

## 3. NOTA PREVISIONALE SUI PROVENTI

Anche per l'esercizio 2012, tenendo in considerazione la situazione di crisi finanziaria internazionale, la previsione sulle entrate per l'esercizio 2011 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 16.945.000**, di cui proventi finanziari **€ 6.545.000.**

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

| *Tipologia reddituale* | *Valori in Euro* |
|---|---|
| - Dividendi e proventi assimilati | 4.250.000 |
| - Interessi e proventi assimilati | 2.295.000 |
| - Fitti attivi | 400.000 |
| - Altri Proventi attivi (plusvalenze da alienazioni immobiliari) | 10.000.000 |
| **TOTALE** | **16.945.000** |

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi sia dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in UniCredito Italiano SpA, per Euro 4.250.000 circa tenendo conto dei dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio 2011, calcolati su un totale di circa 125 milioni di azioni, sia dei dividendi da altri titoli azionari.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi ad **Euro 2.295.000**. Tale importo tiene conto anche di eventuali svalutazioni di prodotti attualmente detenuti in portafoglio quali, *outperformance swaps* ed altri titoli minusvalenti (per complessivi 2.300.000 Euro circa).

Inoltre, anche per l'esercizio 2012, si segnala che i proventi derivanti dall'attività in *opzioni* saranno impiegati nella chiusura di posizioni *put* aperte in esercizi precedenti, in scadenza nell'esercizio 2012. A tal proposito, si ricorda che il totale degli impegni finanziari in *opzioni put* in scadenza nel 2011 è stato ridotto - nel corso dell'esercizio 2011 - da oltre 110 milioni di Euro del 2009 a circa 40 milioni di Euro ad oggi.

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

A testimonianza dell'importanza e della lungimiranza della politica degli investimenti adottata nel esercizi pregressi, nel corso dell'esercizio 2012 la Fondazione conta di ottenere una plusvalenza di almeno **10.000.000 di Euro** derivante dalla vendita di alcuni compendi immobiliari per i quali sono già in fase avanzata alcune trattative di cessione.

***

**Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie**

Il Risultato Economico sopra descritto sarà ridotto dell'importo complessivo di **Euro 8.200.000**, relativo alla svalutazione delle partecipazioni nelle Società Strumentali.

Tale minusvalenza corrisponde alla perdita da ripianare annualmente, indotta dalle spese gestionali delle singole società.

La svalutazione tiene conto anche della perdita prevista di Appiani 1 Srl, giacché tale disavanzo potrebbe risultare difficilmente riassorbibile, anche se la vendita di alcuni immobili potrebbe migliorare sensibilmente il risultato atteso.

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 e Umanesimo Latino SpA | 4.500.000 |
| Appiani 1 Srl | 3.700.000 |
| **TOTALE** | **8.200.000** |

***

## 4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in bilancio di previsione denominati **Oneri,** è stato stimato in **Euro 8.440.000**.

Tale somma risulta sensibilmente ridotto rispetto alle previsioni precedenti, grazie ad una attenta politica dei costi di gestione. Va ricordato a tal proposito che è in corso, ormai da un biennio, un'importante azione volta alla razionalizzazione dei costi quali si sono ridotti, a consuntivo, nel solo scorso esercizio, di oltre 1.500.000 rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente.

Questo a seguito della revisione di tutti i contratti per servizi, quali: utenze, pulizie, assistenza informatica, guardiania esterna nonché alla drastica riduzione delle spese di rappresentanza, manutenzioni e pubblicità.

Inoltre, anche gli Organi Statutari hanno autonomamente ridotto i propri compensi.

In dettaglio, segue la loro composizione:

| | | |
|---|---|---|
| **Oneri:** | | **8.440.000** |
| a) compensi e rimborsi organi statutari | 1.125.000 | |
| b) per il personale | 2.235.000 | |
| c) per consulenti e collaboratori esterni | 510.000 | |
| d) per servizi di gestione del patrimonio | 50.000 | |
| e) interessi passivi e altri oneri finanziari | 600.000 | |
| f) ammortamenti | 2.020.000 | |
| g) altri oneri | 1.900.000 | |
| di cui: | | |
| *- spese di funzionamento* | *1.900.000* | |

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 24 unità (dopo l'assunzione dei dipendenti ex Civibus SpA), anche gli incarichi affidati a tre collaboratori, cui è stato affidato rispettivamente il compito di: vigilare e sorvegliare le proprietà site nella Tenuta di Ca' Tron; 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* *360.000*

   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* *10.000*

d) **Servizi di gestione del patrimonio:** la voce comprende le commissioni relative alla gestione del patrimonio mobiliare (Euro 50.000).

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 (Euro 600.000).

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 (Euro 2.020.000).

g) **Altri Oneri (Spese di funzionamento)**: la voce comprende

- *canoni di locazione* *216.000*

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* *62.500*

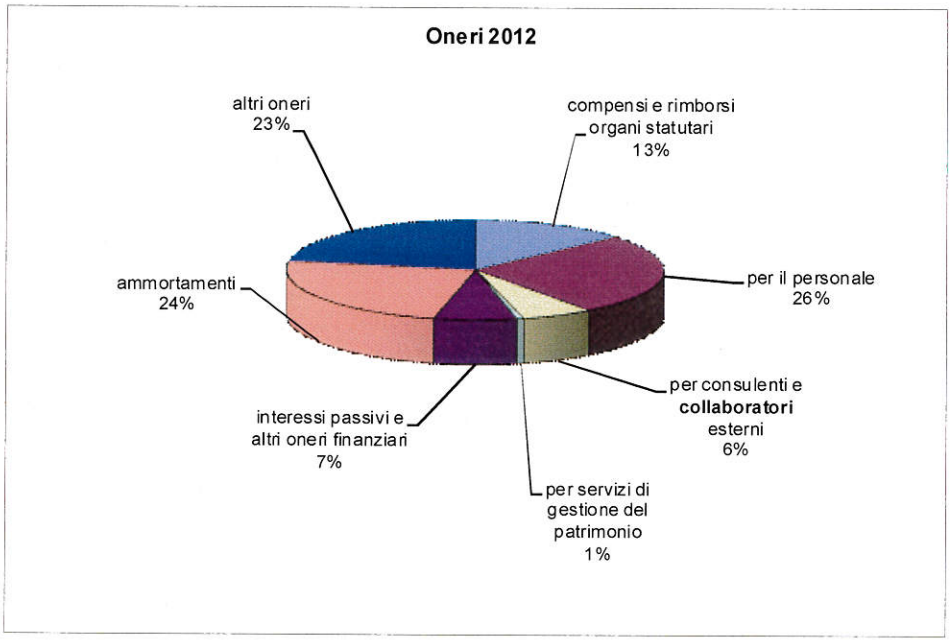
Vi si includono i contributi ACRI, UCID, ALUC e altre associazioni.

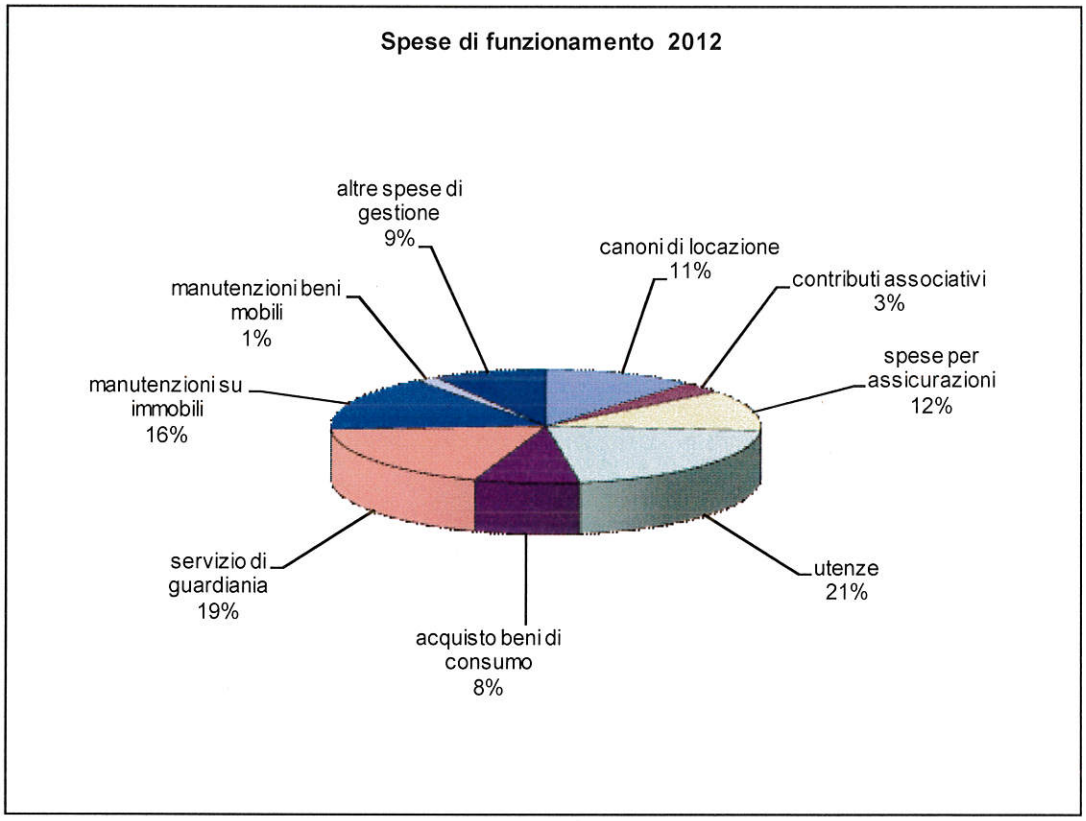
- *spese per assicurazioni* *220.000*
- *utenze* *403.500*
- *spese per acquisto di beni di consumo* *150.000*
- *guardianie** *354.000*

La voce comprende tutte le spese per servizi (per lo più di guardiania) relativi alla gestione delle sedi di: Casa degli Armeni, Casa Via Nuova Ca' Tron, Casa 2 "Archivi Contemporanei", Palazzo dell'Umanesimo Latino, Villa Ca' Zenobio

- *spese manutenzione immobili* *300.000*
- *spese manutenzione beni mobili* *30.000*
- *altre spese di gestione* *164.000*

La voce comprende tutte le spese per servizi quali: spese postali, spese per servizio pulizia, ecc.






---

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:

| | |
|---|---|
| IRES | 145.000 |
| IRAP | 110.000 |
| ICI | 95.000 |
| Altri oneri fiscali | 150.000 |
| **Totale Imposte** | **500.000** |

***

## *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, nonché delle scelte adottate negli esercizi precedenti, la Fondazione Cassamarca, per la realizzazione dell'attività erogatrice istituzionali utilizzerà le risorse in precedenza accantonate.

***

**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.**

***

# CONTO ECONOMICO PREVISIONALE

| | | Esercizio 2012 | |
|---|---|---|---|
| 1 | Risultato delle gestioni patrimoniali | | |
| 2 | Dividendi e proventi assimilati | | 4.250.000 |
| | a) da società strumentali | | |
| | b) da altre immobilizzazioni finanziarie | *4.250.000* | |
| 3 | Interessi e proventi assimilati | | 2.295.000 |
| | a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine | | |
| | b) interessi attivi su liquidità c/c | | |
| | c) proventi da gestione attività mobiliari | *2.295.000* | |
| | **TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI** | | **6.545.000** |
| 4 | Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie *(Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)* | | -8.200.000 |
| 5 | Altri Proventi (fitti attivi) | | 10.400.000 |
| | fitti attivi | 400.000 | |
| | **altri proventi attivi (plusvalenze da alienazioni immobiliari)** | **10.000.000** | |
| 6 | Oneri: | | -8.440.000 |
| | a) compensi e rimborsi organi statutari | *1.125.000* | |
| | b) per il personale | *2.235.000* | |
| | c) per consulenti e collaboratori esterni | *510.000* | |
| | d) per servizi di gestione del patrimonio | *50.000* | |
| | e) interessi passivi e altri oneri finanziari | *600.000* | |
| | f) ammortamenti | *2.020.000* | |
| | g) altri oneri | *1.900.000* | |
| | di cui: | | |
| | - spese di funzionamento | *1.900.000* | |
| 7 | Imposte | | -500.000 |
| | **AVANZO / DISAVANZO dell'ESERCIZIO** | | **-195.000** |
| 8 | Accantonamento alla riserva obbligatoria | | |
| 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 | | |
| 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** | | |

# RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2012-2011

| | | Esercizio 2012 | | Esercizio 2011 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Risultato delle gestioni patrimoniali | | | | |
| 2 | Dividendi e proventi assimilati | | 4.250.000 | | 5.700.000 |
| | a) da società strumentali | | | | |
| | b) da altre immobilizzazioni finanziarie (Unicredito) | *4.250.000* | | *5.700.000* | |
| 3 | Interessi e proventi assimilati | | 2.295.000 | | 2.200.000 |
| | a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine | | | | |
| | b) interessi attivi su liquidità c/c | | | | |
| | c) proventi da gestione attività mobiliari | *2.295.000* | | *2.200.000* | |
| | **TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI** | | **6.545.000** | | **7.900.000** |
| 4 | Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie *(Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)* | | -8.200.000 | | -7.629.000 |
| 5 | Altri Proventi | | 10.400.000 | | 10.400.000 |
| | fitti attivi | 400.000 | | 400.000 | |
| | altri proventi attivi (plusvalenze da alienazioni immobiliari) | 10.000.000 | | 10.000.000 | |
| 6 | Oneri: | | -8.440.000 | | -9.338.000 |
| | a) compensi e rimborsi organi statutari | *1.125.000* | | *1.250.000* | |
| | b) per il personale | *2.235.000* | | *3.010.000* | |
| | c) per consulenti e collaboratori esterni | *510.000* | | *470.000* | |
| | d) per servizi di gestione del patrimonio | *50.000* | | *50.000* | |
| | e) interessi passivi e altri oneri finanziari | *600.000* | | *400.000* | |
| | f) ammortamenti | *2.020.000* | | *2.000.000* | |
| | g) altri oneri | *1.900.000* | | *2.158.000* | |
| | di cui: | | | | |
| | - spese di funzionamento | *1.900.000* | | *2.158.000* | |
| 7 | Imposte | | -500.000 | | -472.000 |
| | **AVANZO dell'ESERCIZIO** | | **-195.000** | | **861.000** |
| 8 | Accantonamento alla riserva obbligatoria | | | | 172.200 |
| 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 | | | | |
| 11 | Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto | | | | **665.840** |
| | a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni | | | | |
| | b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti | | | *642.880* | |
| | c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statuari | | | | |
| | d) altri fondi | | | *22.960* | |
| | **AVANZO (disavanzo) RESIDUO** | | | | |