



**FONDAZIONE CASSAMARCA**  
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

***DOCUMENTO PROGRAMMATICO  
PREVISIONALE***

**1.1.2018 - 31.12.2018**

**26° Esercizio**

\*\*\*

*Consiglio di Indirizzo e di Programmazione  
31 ottobre 2017*

\*\*\*



## **Organi Statutari**

**al 31 ottobre 2017**

### **Presidente**

Avv. On. Dino De Poli

### **Consiglio di Indirizzo e di Programmazione**

Prof. Ulderico Bernardi  
Prof. Ferruccio Bresolin  
Prof. Luca Antonini  
Ing. Ubaldo Fanton  
Avv. Gianfranco Gagliardi  
Ing. Pietro Semenzato  
Arch. Giovanni Squizzato  
Geom. Amedeo Gerolimetto

Vice Presidente  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere  
Consigliere

### **Consiglio di Attuazione e Amministrazione**

Avv. On. Dino De Poli  
On. Gian Paolo Gobbo  
Dott.ssa Maria Grazia Bortoli

Presidente  
Vice Presidente  
Consigliere

### **Collegio dei Sindaci**

Rag. Roberto Rizzi  
Dott.ssa Ilenia Zanutto  
Dott. Daniele Vanin

Presidente

### **Segretario Generale**

Dott. Carlo Capraro

\*\*\*

### 3. NOTA PREVISIONALE SUI PROVENTI

Come indicato nei paragrafi precedenti, anche in tema di investimenti mobiliari la Fondazione ha aderito da subito alle previsioni contenute nel Protocollo sottoscritto tra il MEF e l'ACRI, scegliendo tra le forme di investimento consentite.

Si sottolinea che, per l'esercizio 2018, tenendo conto della situazione di instabilità dei mercati finanziari, la previsione sulle entrate potrebbe subire sensibili variazioni. In particolare, la voce riferita alle entrate da "Dividendi e Proventi Assimilati" risente in maniera sostanziale del dividendo che verrà distribuito dalla società Conferitaria.

Alla luce di queste considerazioni, i ricavi complessivi sono previsti in **Euro 5.500.000**, di cui Euro 5.126.000 da proventi finanziari.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

<i>Tipologia reddituale</i>	<i>Valori in Euro</i>
- Dividendi e proventi assimilati	1.420.000
- Interessi e proventi assimilati	3.706.000
- Fitti attivi	374.000
<b>TOTALE</b>	<b>5.500.000</b>

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in UniCredit Spa, per Euro 500.000, tenuto conto delle stime degli analisti che indicano un valore compreso da 0,27 Euro e 0,40 Euro. Oltre a ciò, si stima in Euro 420.000 l'ammontare dei dividendi relativi a titoli (azioni e fondi) extra Unicredit, per un totale di **Euro 920.000**.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi a **Euro 3.706.000** circa. Tale importo tiene conto dell'attività in opzioni *call* finalizzate ad una gestione dinamica del portafoglio, soprattutto con riferimento alla partecipazione nella società bancaria Conferitaria, nonché delle cedole riferite alle obbligazioni, fondi immobiliari e *certificates* attualmente detenuti in portafoglio.

Ai risultati delle operazioni finanziarie, va sommato l'importo derivante dalla voce Affitti attivi, stimata in **Euro 374.000** (Monte di Pietà di Treviso).

\*\*\*

#### Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Il Risultato Economico sopra descritto sarà ridotto dell'importo complessivo di **Euro 700.000**, relativo alla svalutazione della partecipazione nella Società strumentale Appiani 1 Srl.

\*\*\*

#### 4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in Bilancio di previsione denominati Oneri, è stato stimato in **Euro 3.240.000**.

Tale somma risulta ridotta rispetto alle previsioni precedenti, grazie sia ad una attenta politica dei costi di gestione sia alla *spending review* in corso ormai da un quinquennio. Essa ha consentito la razionalizzazione dei costi, che si sono ridotti di oltre 6.000.000 Euro rispetto al previsionale dell'esercizio 2010. A questi aspetti va aggiunta anche una diversa valutazione della voce ammortamenti.

Fondazione ha effettuato una attenta revisione di tutti i contratti per i servizi, quali: utenze, pulizie, assistenza informatica e guardiania esterna. Sono state altresì consistentemente ridotte le spese di rappresentanza, di manutenzione immobili e di pubblicità ed è stata fatta un'attenta politica di contenimento dei costi riferiti al Personale dipendente.

Va, inoltre, sottolineata la sensibile riduzione della voce riferita a "interessi passivi e altri oneri finanziari", che risente positivamente della ridefinizione dei rapporti debitori con la Conferitaria, come già sopra ricordato.

Anche gli Organi Statutari hanno ridotto i propri compensi.

In dettaglio, si illustra la composizione della voce Oneri:

<b>Oneri:</b>	<b>Valori in Euro</b>	<b>Valori in Euro</b>
a) compensi e rimborsi Organi statutari		510.000
b) per il Personale		1.600.000
c) per consulenti e collaboratori esterni		117.800
d) per servizi di gestione del patrimonio		50.000
e) interessi passivi e altri oneri finanziari		285.000
f) ammortamenti		144.000
g) altri oneri		533.200
- di cui spese di funzionamento	533.200	
<b>Totale Oneri</b>		<b>3.240.000</b>

- a) **Compensi e rimborsi agli 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 il Personale dipendente della Fondazione, pari a 21 unità (compresi i dipendenti dedicati alle attività del Gruppo il cui costo viene interamente sostenuto dalla Fondazione).
- c) **Consulenti e collaboratori esterni:** la voce comprende
- consulenze fiscali e legali 87.800
  - spese per altri servizi professionali 30.000
- relative a spese per i 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.
- d) **Servizi di gestione del patrimonio:** la voce comprende le commissioni relative alla gestione del patrimonio mobiliare, nonché al servizio di *Advisor* finanziario.
- e) **Interessi passivi e altri oneri finanziari:** la voce rappresenta il costo di tenuta dei rapporti bancari, comprese le commissioni praticate sulle operazioni di bonifico, e gli interessi passivi sul finanziamento.

f) **Ammortamenti:** si tratta di ammortamenti relativi a: immobili non storici di proprietà della Fondazione, mobili e attrezzature, arredamenti, macchine d'ufficio, immobilizzazioni immateriali (*software* informatici).

g) **Altri oneri (spese di funzionamento):** la voce comprende

- *canoni di locazione* 43.200

Questa voce comprende l'affitto del magazzino di Ponzano Veneto e i canoni delle autovetture in uso alla Fondazione.

- *contributi associativi* 50.000

L'importo è riferito alla quota associativa ACRI.

- *spese per assicurazioni* 170.000

- *utenze* 80.000

- *spese per acquisto di beni di consumo* 20.000

- *guardianie* 70.000

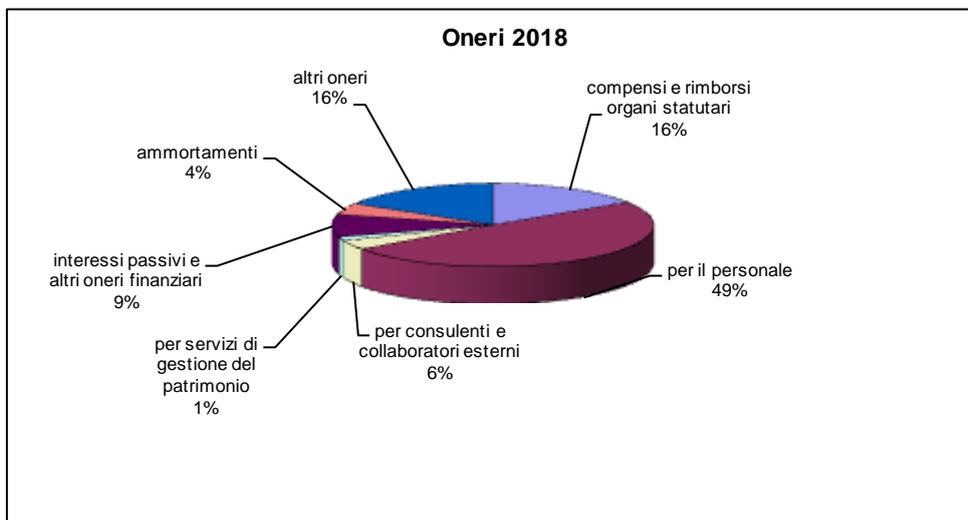
La voce comprende tutte le spese per servizi (per lo più di custodia e guardiania) relativi alla gestione delle sedi.

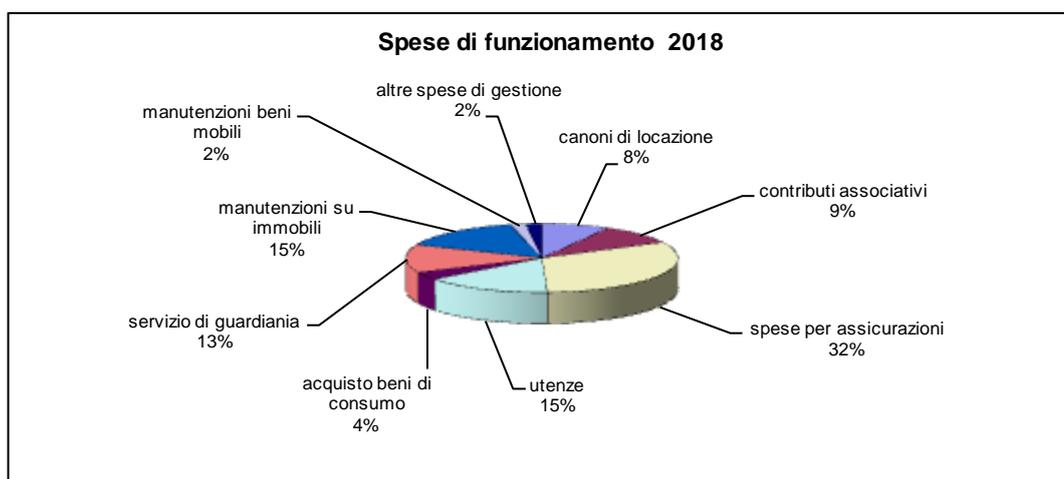
- *spese manutenzione immobili* 80.000

- *spese manutenzione beni mobili* 10.000

- *altre spese di gestione* 10.000

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





Per quanto riguarda gli **Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali**, di seguito evidenziati in tabella, non è stato espresso alcun valore nello Schema del Previsionale 2018, nella convinzione che il loro ammontare possa essere considerato, già con riferimento all'esercizio 2017, assorbito integralmente da altre riserve evidenziate dal Bilancio e, dunque, anche il documento previsionale 2018 **non le contempla** nelle voci erogative. In ogni caso, anche l'entità della voce diritti di concessione è oggetto delle rivisitazioni in corso sui contenuti delle convenzioni con i Comuni di Treviso e di Conegliano. Si ricorda che essi costituiscono la quota di competenza di un intervento erogativo pluriennale di cui si sono anticipate le uscite finanziarie, come da delibere collegate.

<b>Ammortamenti diritti di concessione</b> <i>(attività erogatrice istituzionale)</i>	<b>Prev. 2018</b> <i>Valori in Euro</i> (*)	<b>Prev. 2017</b> <i>Valori in Euro</i> (*)	<b>Prev. 2016</b> <i>Valori in Euro</i> (*)
Teatro Comunale	1.370.000	700.000	1.400.000
S. Francesco	760.000	350.000	800.000
Case Fondazione Carretta	50.000	50.000	60.000
<b>Totale</b>	<b>2.180.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>2.260.000</b>

(\*) importi arrotondati

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

<b>Imposte e tasse</b>	<b>2018</b> <i>Valori in Euro</i>
IRES	0
IRAP	64.000
IMU	144.000
TASI	40.000
Altri oneri fiscali ( <i>tobin tax</i> , ecc.)	72.000
<b>Totale Imposte e tasse</b>	<b>320.000</b>

Nella previsione della voce “Imposte e Tasse”, relativamente all’IRES, si è tenuto conto della detrazione spettante per le erogazioni liberali che saranno effettuate nell’ambito del Progetto Università, finalizzate all’ampliamento dell’offerta formativa del territorio.

### ***Attività Erogatrice Istituzionale***

Per il 2018, Fondazione Cassamarca, per la realizzazione dell’attività erogatrice istituzionale, prevede di utilizzare in toto le risorse disponibili che potrebbero tuttavia non essere sufficienti. Su questa criticità, gli Organi hanno già espresso la necessità di un confronto con l’Autorità di Vigilanza al fine di individuare le possibili soluzioni che, nel pieno rispetto della normativa vigente, permettano di proseguire le attività in un periodo transitorio che servirà all’Ente per porre le basi per ricostituire i fondi attualmente in via di esaurimento. Ciò si tradurrà in un Piano Triennale 2018-2020 che sarà perfezionato e trasmesso all’Autorità di Vigilanza entro il corrente anno.

La Fondazione intende confermare nel territorio la propria immagine istituzionale anche attraverso modalità nuove di intervento, collaborando attivamente e mettendo a disposizione strutture e professionalità, per la realizzazione di convegni, manifestazioni e iniziative rivolte alla Città. Queste attività - che si svolgono in collaborazione con enti, istituzioni, associazioni anche partecipati da Fondazione (come è il caso del Centro Servizi Volontariato) - permettono di garantire la visibilità della Fondazione e la sua partecipazione e presenza a eventi, anche di respiro nazionale, senza dover impiegare risorse finanziarie.

Tra le attività che proseguiranno nel 2018 vi sono anche quelle espositive presso Casa dei Carraresi nonché quelle riferite agli Archivi Contemporanei di Storia Politica e Sociale, che trovano sede a Ca’ Tron, negli spazi concessi da Cattolica Assicurazioni. Essi raccolgono oramai donazioni e conferimenti di importanti e rilevanti archivi che, oltre ad essere catalogati e conservati, vengono valorizzati costantemente attraverso la messa a disposizione di studiosi e ricercatori. Per questi ultimi nel 2018 si dovrà trovare un definitivo accordo che disciplini il rapporto con Cattolica Assicurazioni per il proseguimento *in loco* del progetto.

In tema di Fondi erogativi, si precisa che, in aderenza a quanto previsto dal Protocollo MEF – ACRI e alle indicazioni contenute nel Documento “Orientamenti contabili in tema di Bilancio” redatto dall’ACRI, la perdita della società Teatri e Umanesimo Latino Spa, prevista in Euro 1.500.000, verrà contabilizzata nel Bilancio di Fondazione attingendo direttamente dai fondi, dalle riserve e dall’avanzo atteso per l’esercizio 2018.

Tali fondi e riserve saranno altresì utilizzati per le competenze, stimate in Euro 780.000, relative ai costi della docenza dei professori universitari a Treviso riferiti alle Convenzioni sottoscritte tra Fondazione Cassamarca e gli Atenei di Padova e Venezia. Su suddetti importi, come detto, gli Organi stanno attivamente operando perché già nel corso del 2018 il loro ammontare possa essere ulteriormente ridimensionato.

Per quanto riguarda la voce Diritti di concessione, non è stato espresso alcun valore a Bilancio nella convinzione che il loro ammontare possa essere considerato, già con riferimento all’esercizio 2017, assorbito integralmente da altre riserve evidenziate dal Bilancio e, per tale ragione, anche il Documento Previsionale 2018 non le contempla nelle voci erogative. In ogni caso, anche l’entità della voce diritti di concessione è oggetto delle rivisitazioni in corso sui contenuti delle convenzioni con i Comuni di Treviso e di Conegliano.

\*\*\*

### ***Note di rilievo***

Nella redazione ed esposizione del presente Documento Programmatico Previsionale, Fondazione Cassamarca ha aderito – per quanto possibile – alle indicazioni contenute nel Documento “Orientamenti contabili in tema di bilancio per le Fondazioni di origine bancaria” redatto dall’ACRI, nonché ai contenuti del Protocollo d’Intesa sottoscritto il 22 aprile 2015 tra il Ministero dell’Economia e delle Finanze e l’ACRI.

Si ritiene di dover evidenziare che gli Organi della Fondazione, consapevoli della complessità della situazione, intendono sollecitamente completare il Piano Programmatico relativo al Triennio 2018-2020, che conterrà le linee di indirizzo ed economiche idonee a raggiungere nel predetto periodo la sostenibilità delle attività istituzionali dagli stessi individuate.

L’azione descritta andrà, in ogni caso, di volta in volta concordata con l’Autorità di Vigilanza.

\*\*\*

<b>5. CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2018</b>		
		<b>Esercizio 2018</b>
<b>1</b>	Risultato delle gestioni patrimoniali	0
<b>2</b>	Dividendi e proventi assimilati	1.420.000
	a) da società strumentali	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredit)	1.420.000
<b>3</b>	Interessi e proventi assimilati	3.706.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine	
	b) interessi attivi su liquidità c/c	
	c) proventi da gestione attività mobiliari	3.706.000
	<b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI</b>	<b>5.126.000</b>
<b>4</b>	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)	<b>-700.000</b>
<b>5</b>	Altri Proventi	<b>374.000</b>
	fitti attivi	374.000
	altri proventi attivi	
<b>6</b>	Oneri:	<b>-3.240.000</b>
	a) compensi e rimborsi organi statutari	510.000
	b) per il personale	1.600.000
	c) per consulenti e collaboratori esterni	117.800
	d) per servizi di gestione del patrimonio	50.000
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	285.000
	f) ammortamenti	144.000
	g) altri oneri	533.200
	di cui:	
	- spese di funzionamento	533.200
<b>7</b>	Imposte	<b>-320.000</b>
	<b>RISULTATO ATTESO</b>	<b>1.240.000</b>
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)	-310.000
	<b>AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi</b>	<b>930.000</b>
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)	-186.000
	Accantonamento al fondo per il volontariato	-24.800
	<b>AVANZO DISPONIBILE PER ATTIVITA' EROGATRICE</b>	<b>719.200</b>
	<b>TOTALE FONDO EROGAZIONI</b>	<b>367.117</b>
	di cui:	
	Fondo erogativo residuo al 01/01	-3.148.273
	Integrazione da avanzo disponibile	719.200
	Integrazione recupero fondi	2.796.190
	<b>ATTIVITA' EROGATRICE</b>	<b>-2.480.000</b>
	di cui:	
	Teatri e Umanesimo Latino SpA	-1.500.000
	Delta Convenzioni Progetto Università	-780.000
	Diritti di Conc. Teatro Comunale ed ex Convento S. Francesco	0
	Altro (case fondazione Carretta, archivi contemp., ecc.)	-200.000
	<b>AVANZO (disavanzo) RESIDUO</b>	<b>-2.112.883</b>

<b>RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2018-2017</b>					
		<b>Prev. Esercizio 2018</b>		<b>Prev. Esercizio 2017</b> (approvato ottobre 2016)	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0		0
2	Dividendi e proventi assimilati		1.420.000		858.536
	a) da società strumentali				
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredito)	1.420.000		858.536	
3	Interessi e proventi assimilati		3.706.000		5.363.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine				
	b) interessi attivi su liquidità c/c				
	c) proventi da gestione attività mobiliari	3.706.000		5.363.000	
	<b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI</b>		<b>5.126.000</b>		<b>6.221.536</b>
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie ( <i>Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali</i> )		<b>-700.000</b>		<b>-1.100.000</b>
5	Altri Proventi		<b>374.000</b>		<b>920.000</b>
	fitti attivi	374.000		420.000	
	altri proventi attivi			500.000	
6	Oneri:		<b>-3.240.000</b>		<b>-4.155.000</b>
	a) compensi e rimborsi organi statutari	510.000		610.000	
	b) per il personale	1.600.000		1.775.000	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	117.800		230.000	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	50.000		10.000	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	285.000		320.000	
	f) ammortamenti	144.000		260.000	
	g) altri oneri	533.200		950.000	
	di cui:				
	- spese di funzionamento	533.200		950.000	
7	Imposte		<b>-320.000</b>		<b>-392.500</b>
	<b>RISULTATO ATTESO</b>		<b>1.240.000</b>		<b>1.494.036</b>
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)		-310.000		-373.509
	<b>AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi</b>		<b>930.000</b>		<b>1.120.527</b>
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)		-186.000		-224.105
	Accantonamento al fondo per il volontariato		-24.800		-29.881
	<b>AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE</b>		<b>719.200</b>		<b>866.541</b>
	<b>TOTALE FONDO EROGAZIONI</b>		<b>367.117</b>		
	di cui:				
	Fondo erogativo residuo al 01/01	-3.148.273			
	Integrazione da avanzo disponibile	719.200			
	Integrazione recupero fondi	2.796.190			
	<b>ATTIVITA' EROGATRICE</b>		<b>-2.480.000</b>		
	di cui:				
	Teatri e Umanesimo Latino SpA	-1.500.000			
	Delta Convenzioni Progetto Università	-780.000			
	Diritti di Conc. Teatro Comunale ed ex Convento S. Francesco	0			
	Altro (case fondazione Carretta, archivi contemp., ecc.)	-200.000			
	<b>AVANZO (disavanzo) RESIDUO</b>		<b>-2.112.883</b>		