



FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

**DOCUMENTO PROGRAMMATICO
PREVISIONALE**

1.1.2019 - 31.12.2019

27° Esercizio

*Consiglio di Indirizzo e di Programmazione
31 ottobre 2018*



Organi Statutari

al 31 ottobre 2018

Presidente

Avv. On. Dino De Poli

Consiglio di Indirizzo e di Programmazione

Prof. Ulderico Bernardi

Prof. Ferruccio Bresolin

Ing. Ubaldo Fanton

Avv. Gianfranco Gagliardi

Ing. Pietro Semenzato

Arch. Giovanni Squizzato

Geom. Amedeo Gerolimetto

Prof. Tomaso Patarnello

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, tenendo conto della particolare 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 8.997.300**, di cui Euro 4.162.300 da proventi finanziari.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

<i>Tipologia reddituale</i>	<i>Valori in Euro</i>
- Dividendi e proventi assimilati	1.254.000
- Interessi e proventi assimilati	2.908.300
<i>Totale proventi finanziari attesi</i>	4.162.300
- Fitti attivi	376.000
- plusvalenze da alienazioni immobiliari	4.437.000
- altri proventi (recuperi diversi)	22.000
<i>Totale proventi finanziari attesi</i>	4.835.000
TOTALE	8.997.300

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in Unicredit Spa, per Euro 654.000, tenuto conto delle stime degli analisti, che indicano un valore medio di Euro 0,34 per azione. Oltre a ciò, si stima in Euro 600.000 l'ammontare dei dividendi relativi a titoli (azioni e fondi) extra Unicredit, per un totale di **Euro 1.254.000**.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi a **Euro 2.908.300** circa. Tale importo tiene conto dell'attività in opzioni *call* finalizzate a 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 376.000** (Monte di Pietà di Treviso).

Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Il Risultato Economico sopra descritto sarà ridotto dell'importo complessivo di **Euro -10.239.000**, relativo alla svalutazione della partecipazione nelle Società strumentali, di cui Euro -8.281.000 Appiani 1 Srl, Euro 1.950.000 Teatri e Umanesimo Latino Spa, Euro 8.000 Tenuta Ca' Tron Spa.

4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in Bilancio di previsione denominati Oneri, è stato stimato in **Euro 5.216.700**.

Tale somma comprende anche l'ammortamento riferito ai Diritti di Concessione su beni di terzi per l'importo complessivo di Euro 2.182.000, che fino all'esercizio 2016 veniva imputato ai Fondi erogativi.

La previsione di spesa per l'esercizio 2019, al netto di tali ammortamenti, assomma complessivamente a Euro 3.034.700, ulteriormente ridotta rispetto alle previsioni precedenti grazie al perseguimento di un'attenta politica dei costi di gestione e della *spending review* iniziata nel 2010 e consolidata nell'ultimo quinquennio. Ciò ha consentito una riduzione dei costi di gestione di oltre 6.000.000 Euro rispetto al previsionale dell'esercizio 2010. A questi aspetti va aggiunta anche una diversa valutazione della voce Ammortamenti.

Sempre nell'ottica del contenimento dei costi, la Fondazione ha effettuato un'attenta revisione di tutti i contratti per i servizi, quali: utenze, pulizie, assistenza informatica e guardiania esterna. Sono state 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:

Oneri:	Valori in Euro	Valori in Euro
a) compensi e rimborsi Organi statutari		410.000
b) per il Personale		1.450.000
c) per consulenti e collaboratori esterni		150.000
d) per servizi di gestione del patrimonio		50.000
e) interessi passivi e altri oneri finanziari		280.000
f) ammortamenti		148.800
g) altri oneri		545.900
- di cui spese di funzionamento	545.900	
Totale		3.034.700
f1) ammortamenti diritti di concessione		2.182.000
Totale Oneri		5.216.700

- 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, del Collegio Sindacale e del Segretario Generale.
- b) **Spese per il Personale:** la voce comprende il Personale dipendente della Fondazione, pari a 20 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 125.000
 - spese per altri servizi professionali 25.000
- Quest'ultima voce comprende le spese per i servizi di tenuta della contabilità, 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 il 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* 40.000

Questa voce comprende l'affitto di un magazzino a Ponzano Veneto e i canoni per attrezzature.

- *contributi associativi* 44.000

L'importo è riferito alla quota associativa ACRI.

- *spese per assicurazioni* 168.000

- *utenze* 98.000

- *spese per acquisto di beni di consumo* 20.000

- *guardianie* 38.000

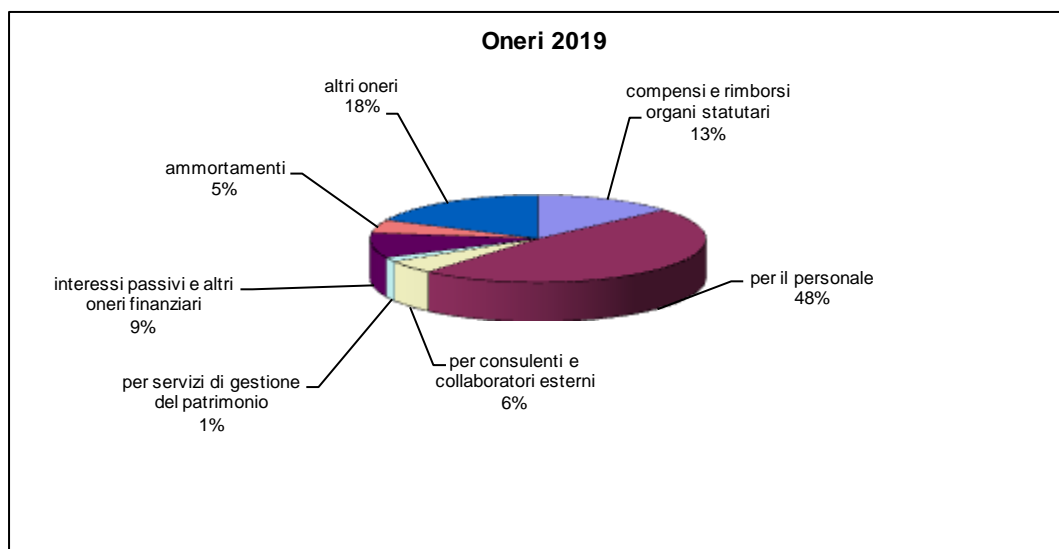
La voce comprende tutte le spese per servizi (per lo più di custodia e guardiania) relativi alla gestione delle sedi.

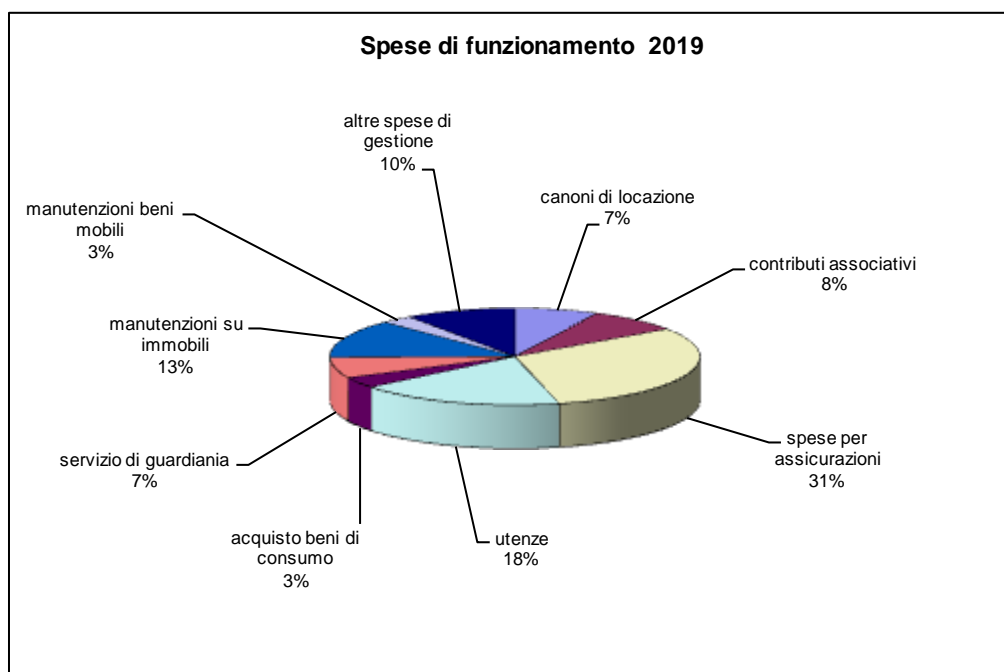
- *spese manutenzione immobili* 70.000

- *spese manutenzione beni mobili* 15.000

- *altre spese di gestione* 52.900

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





Come già accennato sopra, per quanto riguarda gli **Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali**, evidenziati in tabella, il loro valore è stato rappresentato nello Schema di Conto Economico del Previsionale 2019, alla voce 6) Oneri, come avvenuto in occasione del Bilancio Consuntivo 2017. Pertanto, il Bilancio Previsionale 2019 non le contempla tra le voci erogative, a seguito dell'attuale incapienza dei Fondi erogativi.

Nel corso del 2019, l'entità della voce Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali potrebbe essere modificata per effetto delle rivisitazioni in corso sui contenuti delle convenzioni con i Comuni di Treviso e di Conegliano.

Ammortamenti diritti di concessione (attività erogatrice istituzionale)	Prev. 2019 Valori in Euro (*)	Prev. 2018 Valori in Euro (*)
Teatro Comunale , Treviso	1.370.000	1.370.000
Ex Convento S. Francesco, Conegliano	761.000	760.000
Case Fondazione Carretta, Salgareda	51.000	50.000
Totale	2.182.000	2.180.000

(*) importi arrotondati

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

Imposte e tasse	2019 Valori in Euro
IRES	170.000
IRAP	68.500
IMU	118.650
TASI	24.900
Altri oneri fiscali (tobin tax, ecc.)	50.000
Totale Imposte e tasse	432.050

Nella previsione, la voce "Imposte e Tasse" è stata conteggiata tenendo conto delle entrate finanziarie attese, nonché, relativamente all'IRES, della detrazione spettante per le erogazioni liberali, che saranno effettuate nell'ambito del Progetto

Università, finalizzate all'ampliamento dell'offerta formativa nel territorio.

Attività Erogratrice Istituzionale

Come previsto nel Documento Programmatico Triennale, nel corso del 2019 Fondazione Cassamarca intende confermare il proprio ruolo istituzionale attraverso modalità di intervento che prevedono la collaborazione attiva e la messa a disposizione di strutture e competenze professionali, 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 al tempo stesso di garantire la visibilità della Fondazione e la sua partecipazione e presenza a eventi, anche di respiro nazionale, senza dover impiegare risorse finanziarie.

Si prevede, quindi, di proseguire le attività espositive presso le sedi della Fondazione nonché quelle riferite agli Archivi Contemporanei di Storia Politica e Sociale, che trovano sede a Ca' Tron, negli spazi concessi da Cattolica Assicurazioni, in attesa di sottoscrivere un accordo definitivo per il proseguimento *in loco* del progetto. In particolare, gli Archivi raccolgono oramai donazioni e conferimenti di importanti e rilevanti fondi archivistici pubblici e privati che, oltre a essere catalogati e conservati, vengono valorizzati costantemente attraverso la messa a disposizione di studiosi e ricercatori.

Proseguiranno, ma con una progressiva modifica delle modalità di gestione finalizzata alla diminuzione delle risorse finanziarie ed economiche all'uopo dedicate, i due Progetti cardine delle attività della Fondazione: Progetto Teatri e Progetto Università a Treviso, entrambi affidati alla Società strumentale Teatri e Umanesimo Latino Spa, il cui fabbisogno stimato in Euro 1.950.000 per l'esercizio 2019 sarà imputato alla Voce 4 del Conto Economico "Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie".

Nel corso del 2019 le risorse erogative riferite al costo della docenza nell'ambito del Progetto Università dovrebbero ridursi, a seguito dei nuovi accordi con gli Atenei interessati, sino ad attestarsi ad Euro 360.000; mentre le risorse erogative riferite alle altre attività istituzionali (Archivi Contemporanei, Progetto espositivo, ecc.) sono previste in Euro 367.000.

Sul versante dei Fondi erogativi, va precisato che gli Organi della Fondazione hanno deliberato un programma di attività atto al suo progressivo incremento.

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, hanno redatto un Piano Programmatico relativo al Triennio 2018-2020, che contiene le linee di indirizzo ed economiche idonee a consentire il proseguimento dell’attività istituzionale.

Le azioni contenute nel Piano sono state opportunamente rappresentate all’Autorità di Vigilanza con la quale la Fondazione è in costante rapporto.

5. CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2019		
		Esercizio 2019
1	Risultato delle gestioni patrimoniali	0
2	Dividendi e proventi assimilati	1.254.000
	a) da società strumentali	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredit)	1.254.000
3	Interessi e proventi assimilati	2.908.300
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine	
	b) interessi attivi su liquidità c/c	
	c) proventi da gestione attività mobiliari	2.908.300
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI	4.162.300
	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	
4	(Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)	-10.239.000
5	Altri Proventi	4.835.000
	fitti attivi	376.000
	altri proventi attivi (vendite immobiliari)	4.459.000
6	Oneri:	-5.216.700
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-3.034.700
	b) per il personale	-410.000
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-1.450.000
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-150.000
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-50.000
	f) ammortamenti	-280.000
	g) altri oneri	-148.800
	di cui:	-545.900
	- spese di funzionamento	-545.900
	fl) ammortamenti diritti di concessione	-2.182.000
7	Imposte	-432.050
	RISULTATO ATTESO	-6.890.450
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)	
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi	
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)	
	Accantonamento al fondo per il volontariato	
	AVANZO DISPONIBILE PER ATTIVITA' EROGATRICE	
	TOTALE FONDO EROGAZIONI	
	ATTIVITA' EROGATRICE (utilizzo Fondi)	727.000
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO	-6.890.450

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2019-2018				
		Esercizio 2019		Esercizio 2018*
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0	0
2	Dividendi e proventi assimilati		1.254.000	1.420.000
	a) da società strumentali			
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredito)	1.254.000		1.420.000
3	Interessi e proventi assimilati		2.908.300	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	2.908.300		3.706.000
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		4.162.300	5.126.000
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (<i>Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali</i>)		-10.239.000	-700.000
5	Altri Proventi		4.835.000	374.000
	fitti attivi	376.000		374.000
	altri proventi attivi	4.459.000		
6	Oneri:		-5.216.700	-3.240.000
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-3.034.700		
	b) per il personale	410.000		510.000
	c) per consulenti e collaboratori esterni	1.450.000		1.600.000
	d) per servizi di gestione del patrimonio	150.000		117.800
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	50.000		50.000
	f) ammortamenti	280.000		285.000
	g) altri oneri	148.800		144.000
	di cui:	545.900		533.200
	- spese di funzionamento	545.900		533.200
	f1) ammortamenti diritti di concessione	-2.182.000		
7	Imposte		-432.050	-320.000
	RISULTATO ATTESO		-6.890.450	1.240.000
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)			-310.000
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi			930.000
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)			-186.000
	Accantonamento al fondo per il volontariato			-24.800
	AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE			719.200
	TOTALE FONDO EROGAZIONI			367.117
	di cui:			
	Fondo erogativo residuo al 01/01			-3.148.273
	Integrazione da avanzo disponibile			719.200
	Integrazione recupero fondi			2.796.190
	ATTIVITA' EROGATRICE		-727.000	-2.480.000
	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
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO			-2.112.883

• Raffronto con DPP 2018 presentato Ottobre 2017. I valori sono stati successivamente rivisti nel DPT 2018-2020.
