



FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

**DOCUMENTO PROGRAMMATICO
PREVISIONALE**

1.1.2021 - 31.12.2021

29° Esercizio

*Predisposto dal Consiglio di Attuazione e Amministrazione
27 ottobre 2020*

*Approvato dal Consiglio di Indirizzo e di Programmazione
27 ottobre 2020*



Organi Statutari

al 27 ottobre 2020

Presidente

Prof. Avv. Luigi Garofalo

Consiglio di Indirizzo e di Programmazione

Ing. Ubaldo Fanton

Avv. Gianfranco Gagliardi

Ing. Pietro Semenzato

Arch. Giovanni Squizzato

Geom. Amedeo Gerolimetto

Prof. Tomaso Patarnello

Dott.ssa Valentina Barbieri

Prof.ssa Giuliana Martina

Vice Presidente

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consigliere

Consiglio di Attuazione e Amministrazione

Prof. Avv. Luigi Garofalo

On. Gian Paolo Gobbo

Dott.ssa Maria Grazia Bortoli

Presidente

Vice Presidente

Consigliere

Collegio dei Sindaci

Dott. Mario Toso

Dott. Alberto Fabris de Fabris

Dott. Pietro Maschietto

Presidente

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 5.764.000**, di cui Euro 4.780.000 da proventi finanziari.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

<i>Tipologia reddituale</i>	<i>Valori in Euro</i>
- Dividendi e proventi assimilati	2.330.000
- Interessi e proventi assimilati	2.450.000
<i>Totale proventi finanziari attesi</i>	4.780.000
- Fitti attivi e altre entrate	984.000
TOTALE	5.764.000

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in Unicredit Spa, per Euro 1.500.000. Tale valore è stato indicato tenuto conto delle stime degli analisti nonché della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto che aveva proposto il pagamento di un dividendo pari ad Euro 0,63 per azione per l'esercizio 2019, delibera che a seguito delle raccomandazioni BCE è stata ritirata in sede assembleare ma che la *governance* di Unicredit ha più volte confermato di voler onorare non appena le condizioni lo consentiranno. Oltre a tale dato, si è tenuto conto anche del valore medio di previsione di stanziamento dividendo relativo all'esercizio 2020, per un importo complessivo di Euro 0,75 per azione. Oltre a ciò, si stima in Euro 830.000 l'ammontare dei dividendi relativi a titoli (azioni e fondi) extra Unicredit, per un totale di **Euro 2.330.000**.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi a **Euro 2.450.000** circa. Tale importo tiene conto delle cedole riferite agli investimenti in obbligazioni e fondi, nonché da premi derivanti dall'attività in opzioni *call* finalizzata a una gestione dinamica del portafoglio, anche con riferimento alla partecipazione nella società bancaria Conferitaria.

Ai risultati delle operazioni finanziarie, va sommato l'importo derivante dalla voce Affitti attivi, stimata in **Euro 984.000** (Monte di Pietà di Treviso e altri immobili e attività di associazione in partecipazione).

Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Il Risultato Economico sopra descritto sarà ridotto dell'importo complessivo di **Euro -1.693.000**, relativo alla svalutazione della partecipazione nella Società strumentale Ca' Spineda Srl. Tale previsione potrebbe essere sensibilmente modificata nel caso non fosse possibile raggiungere gli obiettivi di vendita prefissati.

4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in Bilancio di previsione denominati Oneri, è stato stimato in **Euro 3.324.860**.

Tale somma comprende anche l'ammortamento riferito ai Diritti di Concessione su beni di terzi per l'importo complessivo di Euro 813.210, che fino all'esercizio 2016 veniva imputato ai Fondi erogativi.

La previsione di spesa per l'esercizio 2021, al netto di tali ammortamenti, assomma complessivamente a Euro 2.511.650, 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 via via consolidata negli ultimi anni.

Va evidenziato che la nuova *governance* ha dato un forte impulso per una revisione complessiva delle attività e dei processi decisionali dell'Ente, accorpando le società strumentali, rendendole meri centri di costo esecutivi rispetto alle linee dettate dagli Organi della Fondazione.

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 manutenzione ed è stata fatta un'attenta politica di contenimento dei costi riferiti anche alla voce Personale dipendente.

Va inoltre sottolineata la sensibile riduzione della voce riferita a "interessi passivi e altri oneri finanziari". Nel corso del 2020 è prevista la chiusura dell'esposizione bancaria diretta della Fondazione Cassamarca attualmente pari ad Euro 11.380.000. Qualora non si potesse giungere alla chiusura della posizione debitoria a causa della turbolenza dei mercati finanziari, si evidenzia che il costo riferito agli interessi passivi per l'intero esercizio è pari a Euro 113.800.

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		400.000
b) per il Personale		1.410.000
c) per consulenti e collaboratori esterni		80.000
d) per servizi di gestione del patrimonio		15.000
e) interessi passivi e altri oneri finanziari		0
f) ammortamenti		162.650
g) altri oneri		444.000
- di cui spese di funzionamento	444.000	
Totale		2.511.650
f1) ammortamenti diritti di concessione		813.210
Totale Oneri		3.324.860

- 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 e del Collegio dei Sindaci. Dal 2020, in seguito alle modifiche statutarie intervenute, il compenso del Segretario Generale sarà esposto alla voce b) "Spese per il Personale".

- b) **Spese per il Personale:** la voce comprende il Personale dipendente della Fondazione, pari a 18 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 e spese per altri servizi professionali. Sono incluse anche 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 le spese per eventuali consulenze di *partner* finanziari/gestori.
- e) **Interessi passivi e altri oneri finanziari:** la voce comprende anche gli interessi passivi sul finanziamento che, come già indicato nelle precedenti sezioni del documento, si è deciso di non tener conto, nell'auspicio di poter chiudere il finanziamento in essere nel corso del 2020.
- 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* 17.000

Questa voce comprende principalmente canoni per attrezzature.

- *contributi associativi* 35.000

L'importo è riferito alla quasi interamente alla quota associativa ACRI.

- *spese per assicurazioni* 100.000

- *utenze* 102.000

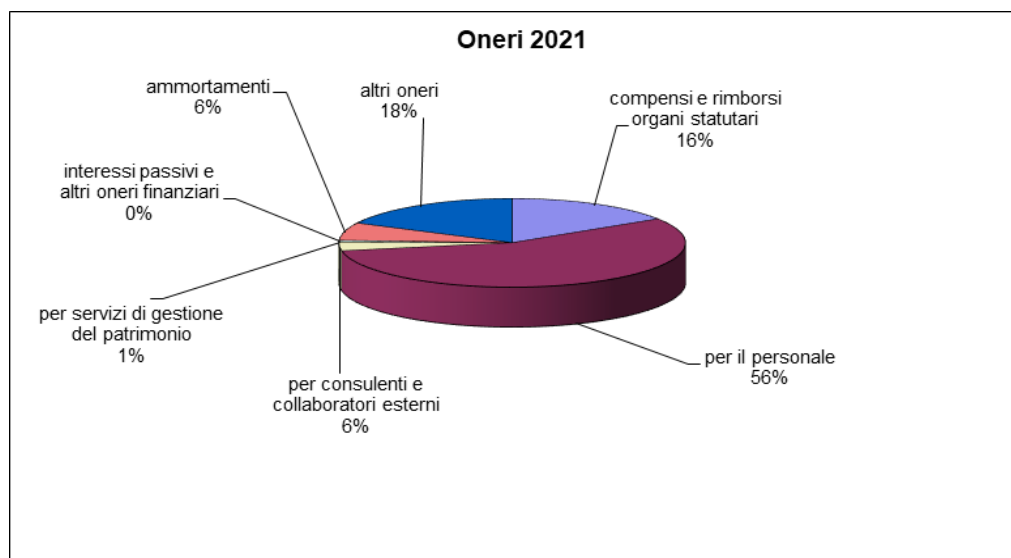
- *spese per acquisto di beni di consumo* 30.000

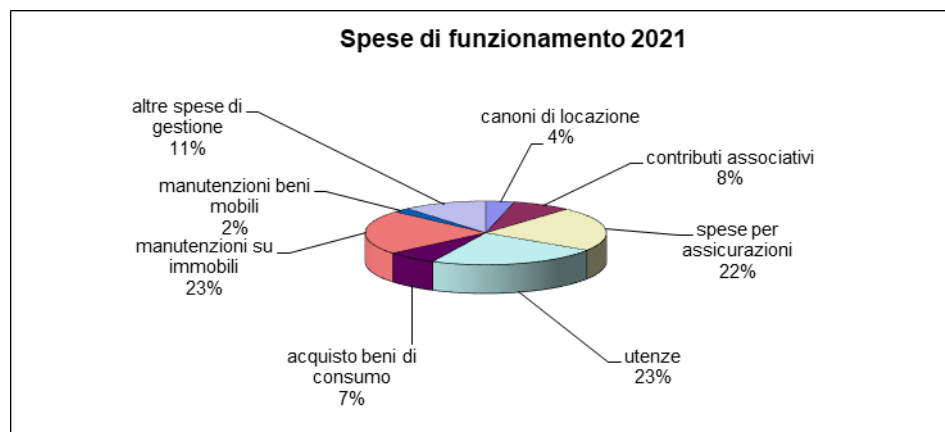
- *spese manutenzione immobili* 100.000

- *spese manutenzione beni mobili* 10.000

- *altre spese di gestione* 50.000

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





Come già accennato sopra, in sede di chiusura di Bilancio dell'esercizio 2018, tenuto conto della scelta operata dagli Organi di Indirizzo e di Amministrazione di restituire il Teatro "Mario Del Monaco" al Comune di Treviso, si è provveduto a contabilizzare a perdita di Conto Economico l'importo residuo relativo alla corrispondente Voce "Diritti di Concessione Teatro Comunale" per l'importo complessivo di Euro 16.426.481.

Permangono, invece, gli **Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali** relativi all'Ex Convento S. Francesco di Conegliano e alle Case Fondazione Carretta di Salgareda.

Il valore corrispondente è stato rappresentato nello Schema di Conto Economico del Previsionale 2021, alla voce 6) "Oneri", come avvenuto in occasione del Bilancio Consuntivo 2017 e 2018. Pertanto, il Bilancio Previsionale 2021 non lo contempla tra le voci erogative.

Il documento previsionale non contempla modifiche sostanziali a tale voce, senza tuttavia precludere alcuna soluzione potesse risultare migliorativa per l'Ente. Pertanto, nel corso del 2021, l'entità della voce Ammortamenti dei Diritti di Concessione Trentennali potrebbe essere modificata per effetto delle rivisitazioni in corso sui contenuti delle convenzioni con il Comune di Conegliano e con la Fondazione Carretta di Salgareda.

Ammortamenti diritti di concessione <i>(attività erogatrice istituzionale)</i>	<i>Prev. 2020</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>	<i>Prev. 2019</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>
Teatro Comunale, Treviso	====	1.370.000
Ex Convento S. Francesco, Conegliano	761.659	761.000
Casa Fondazione Carretta, Salgareda	51.551	51.000
Totale	813.210	2.180.000

(*) importi arrotondati

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

Imposte e tasse	2021 <i>Valori in Euro</i>
IRES	470.000
IRAP	56.000
IMU	174.000
Altri oneri fiscali (<i>tobin tax</i> , ecc.)	50.000
Totale Imposte e tasse	750.000

Nella previsione, la voce “Imposte e Tasse” è stata conteggiata tenendo conto delle entrate finanziarie attese.

Attività Erogratrice Istituzionale

Come previsto nel Piano Triennale, 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.

Nel corso del 2021, Fondazione sarà impegnata nel rendere fruibile al pubblico gli spazi espositivi di Ca' Spineda, sede della Fondazione, e del Monte di Pietà di Treviso con la cinquecentesca Cappella dei Rettori. Oltre alla bellezza storica degli edifici, sarà possibile ammirare il consistente patrimonio artistico, sia delle opere d'arte acquistate dall'Ente, sia quelle ricevute in donazione, nonché il patrimonio storico degli Archivi del Monte di Pietà di Treviso. Proseguiranno, inoltre, le attività culturali presso la rinnovata sede di Casa dei Carraresi nonché presso le altre sedi convegnistiche che della Fondazione.

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 aggiornato il Piano Programmatico relativo al Triennio 2018-2020, con l'integrazione anche dell'esercizio 2021, al fine di ricomprendere nel Documento le linee di indirizzo e gli effetti anche economici individuati dalla nuova *Governance*, idonei 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.

Si evidenzia, inoltre, che gli effetti scaturenti dall'emergenza sanitaria Covid-19 avranno riflessi significativi sulle attività dell'ente che dovrà operare costantemente scelte strategiche volte a trovare forme di reddito diversificate.

5. CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2021		
		Esercizio 2021
1	Risultato delle gestioni patrimoniali	0
2	Dividendi e proventi assimilati	2.330.000
	a) da società strumentali	
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredit)	2.330.000
3	Interessi e proventi assimilati	2.450.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine	
	b) interessi attivi su liquidità c/c	
	c) proventi da gestione attività mobiliari	2.450.000
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI	4.780.000
	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	
4	<i>(Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)</i>	-1.693.000
5	Altri Proventi	1.034.000
	fitti attivi	984.000
	altri proventi attivi (vendite immobiliari)	
6	Oneri:	-3.334.860
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-2.511.650
	b) per il personale	-400.000
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-1.410.000
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-80.000
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-15.000
	f) ammortamenti	-162.650
	g) altri oneri	-444.000
	di cui:	
	- spese di funzionamento	-444.000
	fl) ammortamenti diritti di concessione	-813.210
7	Imposte	-750.000
	RISULTATO ATTESO	46.140
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)	-11.535
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi	34.605
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)	-6.921
	Accantonamento al fondo per il volontariato	-923
	AVANZO DISPONIBILE PER ATTIVITA' EROGATRICE	26.761
	TOTALE FONDO EROGAZIONI	
	ATTIVITA' EROGATRICE (utilizzo Fondi)	267.000
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO	26.761

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2020-2021					
		Esercizio 2021		Esercizio 2020	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0		0
2	Dividendi e proventi assimilati		2.330.000		1.980.000
	a) da società strumentali				
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredito)	2.330.000		1.980.000	
3	Interessi e proventi assimilati		2.450.000		1.950.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine				
	b) interessi attivi su liquidità c/c				
	c) proventi da gestione attività mobiliari	2.450.000		1.950.000	
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		4.780.000		3.930.000
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)		-1.693.000		-2.257.900
5	Altri Proventi		1.034.000		782.000
	fitti attivi	684.000		782.000	
	altri proventi attivi	350.000			
6	Oneri:		-3.324.860		-3.530.910
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-400.000		-400.000	
	b) per il personale	-1.410.000		-1.500.000	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-80.000		-100.000	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-15.000		-15.000	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		-63.400	
	f) ammortamenti	-162.650		-156.800	
	g) altri oneri	-444.000		-482.500	
	di cui:				
	- spese di funzionamento	-444.000		-482.500	
	f1) ammortamenti diritti di concessione	-813.210		-813.210	
7	Imposte		-750.000		-530.000
	RISULTATO ATTESO		46.140		-1.606.810
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)		-11.535		
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi		34.605		
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)		-6.921		
	Accantonamento al fondo per il volontariato		-923		
	AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE		26.761		
	TOTALE FONDO EROGAZIONI				
	di cui:				
	Fondo erogativo residuo al 01/01				
	Integrazione da avanzo disponibile				
	Integrazione recupero fondi				
	ATTIVITA' EROGATRICE	-267.000		-267.000	
	(utilizzo fondi erogativi)				
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO				-1.606.810

● Raffronto con DPP 2021 presentato settembre 2019

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE				
		Esercizio 2021 Rev. ottobre 2020		Esercizio 2021 Da DPT
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0	0
2	Dividendi e proventi assimilati		2.330.000	2.330.000
	a) da società strumentali			
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredito)	2.330.000		2.330.000
3	Interessi e proventi assimilati		2.450.000	2.450.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine			
	b) interessi attivi su liquidità c/c			
	c) proventi da gestione attività mobiliari	2.450.000		2.450.000
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		4.780.000	4.780.000
4	Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie (Minusvalenze su partecipazioni in società strumentali)		-1.693.000	-1.559.200
5	Altri Proventi		1.034.000	784.000
	fitti attivi	684.000		784.000
	altri proventi attivi	350.000		
6	Oneri:		-3.324.860	-3.319.410
		-2.511.650		-2.506.200
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-400.000		-400.000
	b) per il personale	-1.410.000		-1.420.000
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-80.000		-100.000
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-15.000		-15.000
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		0
	f) ammortamenti	-162.650		-155.800
	g) altri oneri	-444.000		-415.400
	di cui:			
	- spese di funzionamento	-444.000		-415.400
	f1) ammortamenti diritti di concessione	-813.210		-813.210
7	Imposte		-750.000	-560.000
	RISULTATO ATTESO		46.140	125.390
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)		-11.535	-31.348
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi		34.605	94.043
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)		-6.921	-18.809
	Accantonamento al fondo per il volontariato		-923	-2.508
	AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE		26.761	72.726
	TOTALE FONDO EROGAZIONI ATTIVITA' EROGATRICE			
	(utilizzo fondi erogativi)	-267.000		-267.000
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO			

● Raffronto con DPP 2021 presentato settembre 2019
