



FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE

1.1.2022 - 31.12.2022

30° Esercizio

*Predisposto dal Consiglio di Attuazione e Amministrazione
seduta aperta il 15 e proseguita e conclusa il 23 dicembre 2021*

*Approvato dal Consiglio di Indirizzo e di Programmazione
seduta aperta il 15 e proseguita e conclusa il 23 dicembre 2021*



Organi Statutari

dicembre 2021

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 3.697.480**, di cui Euro 2.800.000 da proventi finanziari.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

<i>Tipologia reddituale</i>	<i>Valori in Euro</i>
- Dividendi e proventi assimilati	1.500.000
- Interessi e proventi assimilati	1.300.000
<i>Totale proventi finanziari attesi</i>	2.800.000
- Fitti attivi e altre entrate	897.480
TOTALE	3.697.480

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in Unicredit Spa, per Euro 1.100.000. Tale valore tiene conto delle stime degli analisti nonché dei dati forniti da Unicredit stessa nel mese di dicembre con la presentazione del nuovo piano strategico 2022-2024 che prevede, per il 2022, una distribuzione di 3,7 miliardi di Euro, relativa all'esercizio 2021, composta da un dividendo *cash* pari al 30% circa dell'utile netto sottostante e riacquisti di azioni per la parte restante.

Oltre a ciò, si stima in Euro 400.000 l'ammontare dei dividendi relativi a titoli extra Unicredit, per un totale di **Euro 1.500.000**.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi a **Euro 1.300.000** circa. Tale importo tiene conto di proventi relativi a investimenti in fondi, nonché da premi derivanti dall'attività in opzioni *call* finalizzata a una gestione dinamica del portafoglio azionario rimasto in proprietà (azioni Unicredit). La previsione tiene conto, in parte, anche della possibile riallocazione del patrimonio della Fondazione verso *assets* mobiliari.

Ai risultati delle operazioni finanziarie, va sommato l'importo derivante dalla voce Affitti attivi, stimata in **Euro 897.480** (Monte di Pietà di Treviso, porzione ex Distretto Militare di Treviso e attività di associazione in partecipazione).

Rivalutazione/Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Il Risultato Economico sopra descritto terrà conto dell'importo complessivo di **Euro 398.720**, quale risultato positivo atteso dalla partecipazione nella Società strumentale Ca' Spineda Srl, stante l'attuale situazione.

4. NOTA PREVISIONALE SUI COSTI

L'ammontare complessivo dei costi, in Bilancio di previsione denominati Oneri, è stato stimato in **Euro -3.402.710**.

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 2022, al netto di tali ammortamenti, assomma complessivamente a Euro -2.589.500, in linea con quanto realizzato nell'esercizio precedente.

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 sottolineata l'importante azione svolta dagli organi e, in particolare, dalla Presidenza e dallo *staff* di Presidenza, che ha consentito di giungere alla chiusura della consistente esposizione debitoria in essere che, al 31.12.2020, assommava ad Euro 11,380 milioni (in linea capitale) per Fondazione Cassamarca e per oltre Euro 155 milioni (in linea capitale) per la strumentale Ca' Spineda Srl.

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		1.395.000
c) per consulenti e collaboratori esterni		80.000
d) per servizi di gestione del patrimonio		5.000
e) interessi passivi e altri oneri finanziari		0
f) ammortamenti		163.400
g) altri oneri		546.100
- di cui spese di funzionamento	546.100	0
Totale		2.589.500
f1) ammortamenti diritti di concessione		813.210
Totale Oneri		3.402.710

- 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 viene 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 posta non viene contemplata.
- 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* 27.000

Questa voce comprende principalmente canoni per attrezzature.

- *contributi associativi* 31.000

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

- *spese per assicurazioni* 98.000

- *utenze* 125.000

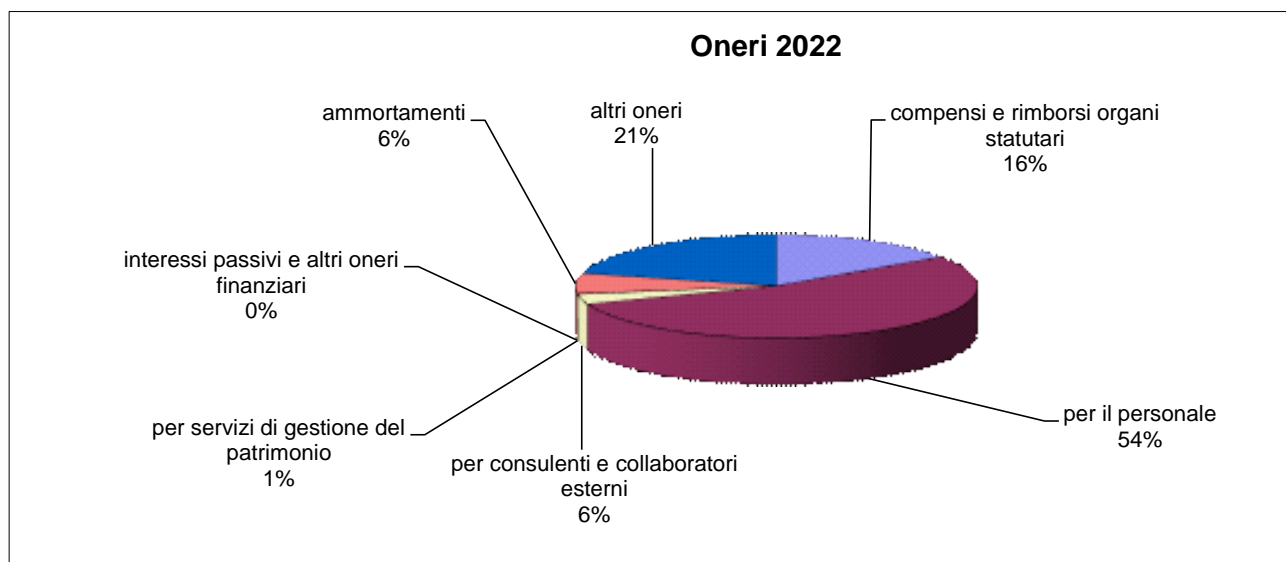
- *spese per acquisto di beni di consumo* 75.000

- *spese manutenzione immobili* 100.000

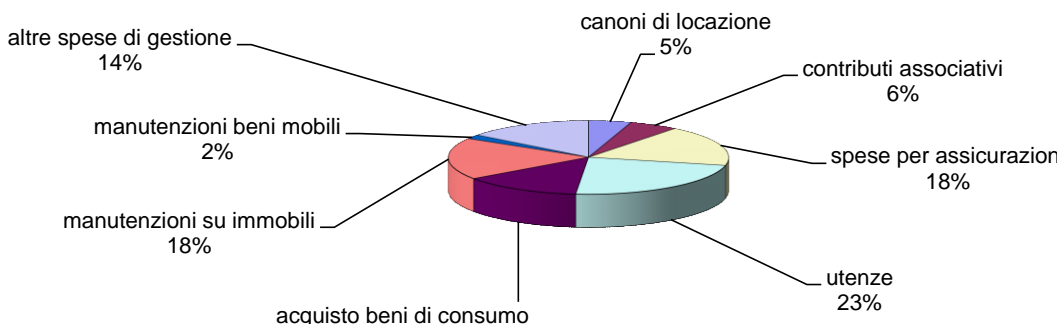
- *spese manutenzione beni mobili* 10.000

- *altre spese di gestione* 80.100

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



Spese di funzionamento 2022



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 2022, 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 2022, 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.

	<i>Prev. 2022</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>	<i>Prev. 2021</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>	<i>Prev. 2020</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>	<i>Prev. 2019</i> <i>Valori in Euro</i> <i>(*)</i>
Ammortamenti diritti di concessione <i>(attività erogatrice istituzionale)</i>				
Teatro Comunale , Treviso	===	===	===	1.370.000
Ex Convento S. Francesco, Conegliano	761.659	761.659	761.659	761.000
Casa Fondazione Carretta, Salgareda	51.551	51.551	51.551	51.000
Totale	813.210	813.210	813.210	2.180.000

(*) importi arrotondati

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

Imposte e tasse	2022 <i>Valori in Euro</i>
IRES	300.000
IRAP	40.000
IMU	170.000
Altri oneri fiscali (<i>tobin tax</i> , ecc.)	20.000
Totale Imposte e tasse	530.000

Nella previsione, la voce “Imposte e Tasse” è stata conteggiata tenendo conto delle entrate finanziarie attese e delle agevolazioni consentite dalla legge 178/2020.

Attività Erogatrice Istituzionale

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 2022, proseguirà l’impegno della Fondazione 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 evidenzia che Fondazione Cassamarca e la sua società strumentale Ca’ Spineda Srl hanno da poco concluso un accordo di chiusura di tutti i rapporti di debito (finanziamento e fidejussioni) in essere con la banca creditrice: ciò ha comportato la dismissione immediata di parte degli *assets* finanziari detenuti per far fronte al pagamento dell’importo accordato, che risulta di gran lunga inferiore alla cifra esposta al 31.12.2020, avendo comunque preservato la parte delle azioni della Conferitaria.

5. CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2022		Prev. Esercizio 2022	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0
2	Dividendi e proventi assimilati		1.500.000
	a) da società strumentali		
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredit)	1.500.000	
3	Interessi e proventi assimilati		1.300.000
	a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine		
	b) interessi attivi su liquidità c/c		
	c) proventi da gestione attività mobiliari	1.300.000	
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		2.800.000
4	Riv./Sval. netta di immobilizzazioni finanziarie (<i>partec. società strumentali</i>)		398.720
5	Altri Proventi		897.480
	fitti attivi	572.480	
	altri proventi attivi (gestione sedi)	325.000	
6	Oneri:		-3.402.710
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-2.589.500	
	b) per il personale	-400.000	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-1.395.000	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-80.000	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	-5.000	
	f) ammortamenti	0	
	g) altri oneri	-163.400	
	di cui:	-546.100	
	- spese di funzionamento	-546.100	
	fl) ammortamenti diritti di concessione	-813.210	
7	Imposte		-530.000
	RISULTATO ATTESO		163.490
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)		-40.873
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi		122.618
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)		-24.524
	Accantonamento al fondo per il volontariato		-3.270
	AVANZO DISPONIBILE PER ATTIVITA' EROGATRICE		94.824
	TOTALE FONDO EROGAZIONI		
	ATTIVITA' EROGATRICE (utilizzo Fondi)	267.000	
	AVANZO (disavanzo) RESIDUO		0

RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2021-2022					
		Prev. Esercizio 2022		Prev. Esercizio 2021	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali		0		0
2	Dividendi e proventi assimilati		1.500.000		2.330.000
	a) da società strumentali				
	b) da altre immobilizzazioni finanziarie (compreso Unicredito)	1.500.000		2.330.000	
3	Interessi e proventi assimilati		1.300.000		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	1.300.000		2.450.000	
	TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI		2.800.000		4.780.000
4	Riv./Sval. netta di immobilizzazioni finanziarie (Plusv./Minusv. su partecip. Soc. strum.li)		398.720		-1.693.000
5	Altri Proventi		897.480		1.034.000
	fitti attivi	572.480		684.000	
	altri proventi attivi	325.000		350.000	
6	Oneri:		-3.402.710		-3.324.860
	a) compensi e rimborsi organi statutari	-400.000		-400.000	
	b) per il personale	-1.395.000		-1.410.000	
	c) per consulenti e collaboratori esterni	-80.000		-80.000	
	d) per servizi di gestione del patrimonio	-5.000		-15.000	
	e) interessi passivi e altri oneri finanziari	0		0	
	f) ammortamenti	-163.400		-162.650	
	g) altri oneri	-546.100		-444.000	
	di cui:				
	- spese di funzionamento	-546.100		-444.000	
	f1) ammortamenti diritti di concessione	-813.210		-813.210	
7	Imposte		-530.000		-750.000
	RISULTATO ATTESO		163.490		46.140
	Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%)		-40.873		-11.535
	AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi		122.618		34.605
	Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%)		-24.524		-6.921
	Accantonamento al fondo per il volontariato		-3.270		-923
	AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE		94.824		
	TOTALE FONDO EROGAZIONI				26.761
	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				
