FONDAZIONE CASSAMARCA
Monti Musoni ponto dominorque Naoni

# DOCUMENTO PROGRAMMATICO PREVISIONALE

## 1.1.2024 - 31.12.2024

## 32° Esercizio

***

*Consiglio di Attuazione e Amministrazione*
*del 30 ottobre 2023*

*Consiglio di Indirizzo e di Programmazione*
*del 30 ottobre 2023*

***

**Organi Statutari**

**30 ottobre 2023**

**Presidente**
Prof. Avv. Luigi Garofalo

**Consiglio di Indirizzo e di Programmazione**

| | |
|---|---|
| Ing. Ubaldo Fanton | Vice Presidente |
| Avv. Gianfranco Gagliardi | Consigliere |
| Ing. Pietro Semenzato | Consigliere |
| Arch. Giovanni Squizzato | Consigliere |
| Geom. Amedeo Gerolimetto | Consigliere |
| Prof. Tomaso Patarnello | Consigliere |
| Prof.ssa Giuliana Martina | Consigliere |
| Prof.ssa Marina Malavasi | Consigliere |

**Consiglio di Attuazione e Amministrazione**

| | |
|---|---|
| Prof. Avv. Luigi Garofalo | Presidente |
| On. Gian Paolo Gobbo | Vice Presidente |
| Dott.ssa Maria Grazia Bortoli | Consigliere |

**Collegio dei Sindaci**

| | |
|---|---|
| Dott. Mario Toso | Presidente |
| Dott. Alberto Fabris de Fabris | |
| Dott. Pietro Maschietto | |

***

## 3. NOTA PREVISIONALE SUI PROVENTI

Anche in tema di investimenti mobiliari la Fondazione ha aderito alle previsioni contenute nel Protocollo MEF-ACRI, scegliendo tra le forme di investimento consentite.

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 3.551.000**, di cui euro 3.309.000 da proventi finanziari.

Essi si riferiscono a proventi patrimoniali costituiti da:

| ***Tipologia reddituale*** | ***Valori in euro*** |
|---|---|
| - Dividendi e proventi assimilati | 3.189.000 |
| - Interessi e proventi assimilati | 120.000 |
| | 0 |
| ***Totale proventi finanziari attesi*** | ***3.309.000*** |
| - Fitti attivi e altre entrate | 242.000 |
| **TOTALE** | **3.551.000** |

I **dividendi e proventi assimilati** sono comprensivi dei dividendi/proventi derivanti dalla partecipazione in Unicredit Spa, per euro 2.839.000. Tale valore tiene conto delle stime degli analisti e di quelle fornite dalla piattaforma *Reuters (1,42 euro/azione)*.

Oltre a ciò, si stima in euro 350.000 l'ammontare dei dividendi relativi a titoli extra Unicredit, per un totale di **euro 3.189.000**.

Gli **interessi e proventi assimilati** dovrebbero attestarsi a **euro 120.000** 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 e altre azioni). 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 242.000 (**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 515.000**, 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 -2.294.600**.

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.

In un'ottica di 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, in particolare, dalla Presidenza e dallo *staff* di Presidenza, che ha consentito nel dicembre 2021 di giungere alla chiusura della consistente esposizione debitoria 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 | | 550.000 |
| b) per il Personale* | | 1.000.000 |
| c) per consulenti e collaboratori esterni | | 65.000 |
| d) per servizi di gestione del patrimonio | | 5.000 |
| e) interessi passivi e altri oneri finanziari | | 0 |
| f) ammortamenti | | 144.600 |
| g) altri oneri | | 530.000 |
| - *di cui spese di funzionamento* | *530.000* | 0 |
| **Totale** | | **2.294.600** |

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 17 unità, al netto del costo riferito ai dipendenti in distacco e dedicati alle attività della società strumentale.

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* *20.000*

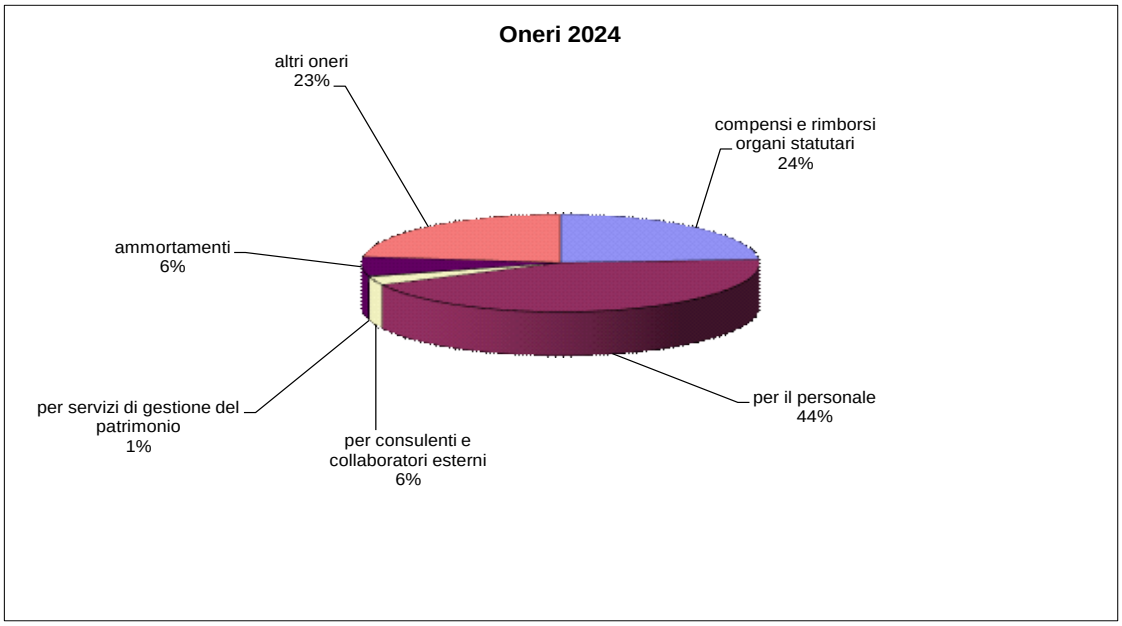
Questa voce comprende principalmente canoni per attrezzature.

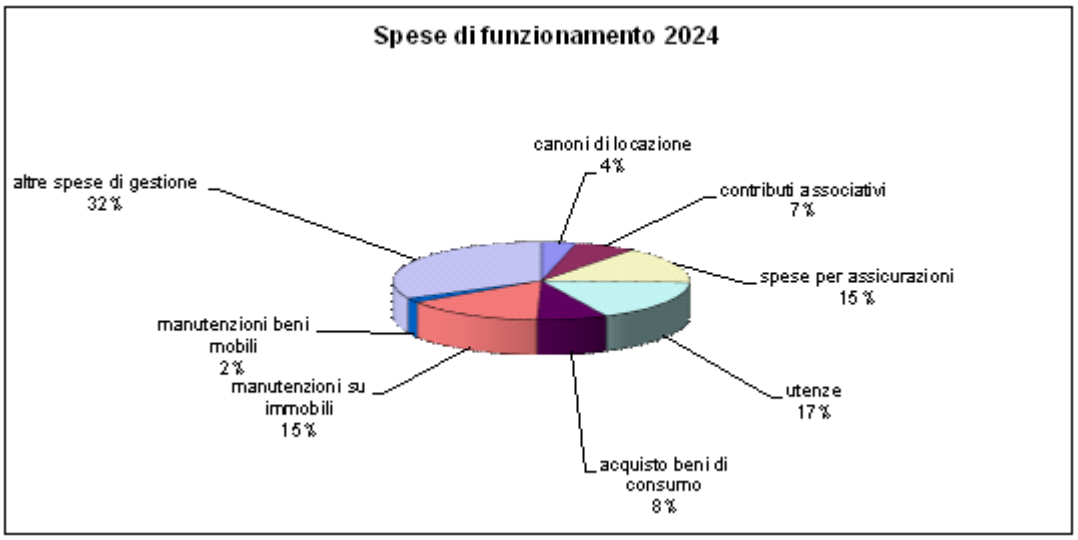
- *contributi associativi* *35.000*

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

- *spese per assicurazioni* *80.000*
- *utenze* *90.000*
- *spese per acquisto di beni di consumo* *40.000*
- *spese manutenzione immobili* *80.000*
- *spese manutenzione beni mobili* *10.000*
- *altre spese di gestione* *170.000*

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



Il risultato di esercizio prima del calcolo delle imposte è previsto in **euro 1.771.400.**

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

| **Imposte e tasse** | ***2024*** <br> ***Valori in euro*** |
|---|---|
| IRES | 460.000 |
| IRAP | 40.000 |
| IMU | 185.000 |
| Altri oneri fiscali (*tobin tax*, ecc.) | 15.000 |
| **Totale Imposte e tasse** | **700.000** |

Nella previsione, la voce "Imposte e Tasse" è stata conteggiata tenendo conto delle entrate finanziarie attese, delle agevolazioni consentite dalla L. 178/2020 e di altre agevolazioni fiscali.

A decorrere dall'esercizio 2021 è stato istituito l'**"Accantonamento ex art. 1, c. 44 L. 178/2020"**, che accoglie il risparmio di imposta Ires ottenuto a seguito della riduzione al 50% della base imponibile sugli utili percepiti. Tale voce, che per l'esercizio 2024 è calcolata in euro 370.000, trova contropartita tra i "Fondi per l'attività erogatrice istituzionale".

Il risultato atteso dopo il calcolo delle imposte e delle tasse ammonta a **euro 701.400.**

Il documento previsionale tiene altresì conto che, come avvenuto per i precedenti esercizi, l'Autorità di Vigilanza confermi l'accantonamento a copertura disavanzi pregressi in misura pari al 25% dell'avanzo e alla riserva obbligatoria in misura pari al 20% dell'avanzo calcolato come differenza tra i proventi totali dedotti gli oneri di funzionamento.

**L'accantonamento al fondo per il Volontariato ex lege 266/91** è stato calcolato nella misura di un quindicesimo della quota minima da destinare ai settori rilevanti (a sua volta pari alla metà dell'avanzo di esercizio, al netto degli accantonamenti a copertura dei disavanzi pregressi e alla riserva obbligatoria).

## *Attività Erogatrice Istituzionale*

Anche nel corso dell'esercizio 2024 Fondazione Cassamarca intende confermare il proprio ruolo istituzionale attraverso modalità di intervento che prevedono la promozione e l'organizzazione di eventi di alta cultura unitamente alla collaborazione attiva e la messa a disposizione di strutture e competenze professionali, per la realizzazione di convegni, manifestazioni e iniziative rivolte alla comunità di riferimento.

Proseguirà l'impegno a rendere fruibili al pubblico gli spazi espositivi di Ca' Spineda, Casa dei Carraresi e del Monte di Pietà di Treviso ove si trova la cinquecentesca Cappella dei Rettori. Oltre alla bellezza storica degli edifici, sarà possibile ammirare il consistente patrimonio artistico composto sia da opere d'arte acquistate dall'Ente, sia da opere ricevute in donazione, nonché il patrimonio storico degli Archivi del Monte di Pietà di Treviso. Proseguiranno, inoltre, le attività culturali principalmente presso la rinnovata sede di Casa dei Carraresi e dell'*Auditorium* di Santa Croce.

Sul versante dei Fondi erogativi, va precisato che gli Organi della Fondazione hanno deliberato un programma di attività atto al suo progressivo incremento, come in buona parte già realizzato nel corso dell'esercizio 2021.

***

## *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.

***

## 5. CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZIO 2024

| | | Prev. Esercizio 2024 | |
|---|---|---|---|
| **1** | Risultato delle gestioni patrimoniali | | 0 |
| **2** | Dividendi e proventi assimilati | | 3.189.000 |
| | a) da società strumentali | | |
| | b) da altre immobilizzazioni finanziarie | *350.000* | |
| | da Unicredit | *2.839.000* | |
| **3** | Interessi e proventi assimilati | | 120.000 |
| | a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine | | |
| | b) interessi attivi su liquidità c/c | | |
| | c) proventi da gestione attività mobiliari | *120.000* | |
| | **TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI** | | **3.309.000** |
| **4** | Riv./Sval. netta di immobilizzazioni finanziarie *(partec. società strumentali)* | | **515.000** |
| **5** | Altri Proventi | | **242.000** |
| | fitti attivi | *192.000* | |
| | altri proventi attivi (gestione sedi) | *50.000* | |
| **6** | Oneri: | | **-2.294.600** |
| | | **-2.294.600** | |
| | a) compensi e rimborsi organi statutari | *-550.000* | |
| | b) per il personale | *-1.000.000* | |
| | c) per consulenti e collaboratori esterni | *-65.000* | |
| | d) per servizi di gestione del patrimonio | *-5.000* | |
| | e) interessi passivi e altri oneri finanziari | *0* | |
| | f) ammortamenti | *-144.600* | |
| | g) altri oneri | *-530.000* | |
| | di cui: | | |
| | - spese di funzionamento | *-530.000* | |
| | **RISULTATO ATTESO prima delle imposte** | | **1.771.400** |
| **7** | Imposte | | -700.000 |
| 8 | Accantonamento ex art. 1, c. 44, L. 178/2020 | | *-370.000* |
| | **RISULTATO ATTESO** | | **701.400** |
| | Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%) | | -175.350 |
| | **AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi** | | **526.050** |
| | Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%) | | -105.210 |
| | Accantonamento al fondo per il volontariato | | -14.028 |
| | **AVANZO DISPONIBILE PER ATTIVITA' EROGATRICE** | | **406.812** |
| | Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto | | |
| | a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni | *100.000* | |
| | b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti | *306.812* | |
| | c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari | | |
| | d) altri fondi | | |
| | **AVANZO (disavanzo) RESIDUO** | | **0** |

***

| RAFFRONTO CONTO ECONOMICO PREVISIONALE ESERCIZI 2023-2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **Prev. Esercizio 2024** | | **Prev. Esercizio 2023** | |
| **1** | Risultato delle gestioni patrimoniali | | 0 | | 0 |
| **2** | Dividendi e proventi assimilati | | 3.189.000 | | 1.740.000 |
| | a) da società strumentali | | | | |
| | b) da altre immobilizzazioni finanziarie | *350.000* | | *440.000* | |
| | Da Unicredit | *2.839.000* | | *1.300.000* | |
| **3** | Interessi e proventi assimilati | | 270.000 | | 270.000 |
| | a) interessi attivi su titoli a breve e medio termine | | | | |
| | b) interessi attivi su liquidità c/c | | | | |
| | c) proventi da gestione attività mobiliari | *270.000* | | *270.000* | |
| | **TOTALE PROVENTI FINANZIARI ATTESI** | | **3.309.000** | | **2.010.000** |
| **4** | Riv./Sval. netta di immobilizzazioni finanziarie *(Plusv./Minusv. su partecip. Soc. strum.li* | | **515.000** | | **4.116.300** |
| **5** | Altri Proventi | | **242.000** | | **242.000** |
| | fitti attivi | *192.000* | | *192.000* | |
| | altri proventi attivi | *50.000* | | *50.000* | |
| **6** | Oneri: | | **-2.294.600** | | **-2.678.100** |
| | | ***-2.294.600*** | | ***-2.678.100*** | |
| | a) compensi e rimborsi organi statutari | *-550.000* | | *-420.000* | |
| | b) per il personale | *-1.000.000* | | *-1.410.000* | |
| | c) per consulenti e collaboratori esterni | *-65.000* | | *-65.000* | |
| | d) per servizi di gestione del patrimonio | *-5.000* | | *-5.000* | |
| | e) interessi passivi e altri oneri finanziari | *0* | | *0* | |
| | f) ammortamenti | *-144.600* | | *-159.600* | |
| | g) altri oneri | *-530.000* | | *-618.500* | |
| | di cui: | | | | |
| | - spese di funzionamento | *-530.000* | | *-618.500* | |
| | **RISULTATO ATTESO** prima delle imposte | | **1.771.400** | | **3.690.000** |
| **7** | Imposte | | -700.000 | | -480.000 |
| **8** | Accantonamento ex art. 1, c. 44, L.178/2020 | | -370.000 | | -190.000 |
| | **RISULTATO ATTESO** | | **701.400** | | **3.020.200** |
| | Accantonamento a copertura disavanzi pregressi (25%) | | -175.350 | | -755.050 |
| | **AVANZO dopo accant. disavanzi pregressi** | | **526.050** | | **2.265.150** |
| | Accantonamento alla riserva obbligatoria (20%) | | *-105.210* | | *-453.030* |
| | Accantonamento al fondo per il volontariato | | *-14.028* | | *-60.404* |
| | **AVANZO DISPONIBILE PER L'ATTIVITA' EROGATRICE** | | **406.812** | | **1.751.716** |
| | Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto | | | | |
| | a) al fondo di stabilizzazione delle erogazioni | *100.000* | | *100.000* | |
| | b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti | *306.812* | | *1.651.716* | |
| | c) ai fondi per le erogazioni negli altri settori statutari | | | | |
| | d) altri fondi | | | | |
| | **AVANZO (disavanzo) RESIDUO** | | **0** | | **0** |
| | | | | | |

***