

FONDAZIONE TEATRO SAN CARLO DI NAPOLI

ESERCIZIO 2007

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori soci,

Il Ministero per i Beni e delle Attività Culturali, che ha il controllo sulla Fondazione Teatro di San Carlo con proprio decreto in data 1/8/2007 ha disposto lo scioglimento del Consiglio di Amministrazione della Fondazione ai sensi dell'articolo 21 del D.Lgs. 367/96 e la nomina dello scrivente quale commissario straordinario per un periodo di mesi 6, prorogato successivamente fino al 31/12/2008, per il combinato disposto del D.M. del 23/01/2008 e del decreto legge “mille proroghe” N. 248 del 31/12/2007 convertito in Legge N.31/2008.

Tra le cause, che hanno portato l'adozione del provvedimento straordinario vi è la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione che evidenziava al 01/01/2007 le perdite consolidate per Euro 17.583.411 ed un patrimonio pari ad Euro 2.535.492.

Il bilancio che sottopongo alla vostra attenzione si ricomprende due gestioni differenti, quella fino al 3 agosto 2007 fatta dal Consiglio di Amministrazione che mi ha preceduto e quella dal 3 agosto 2007 fino alla data di chiusura dell'esercizio 31 dicembre 2007 gestita dal sottoscritto.

Preliminarmente devo ringraziare le maestranze, gli artisti, i collaboratori tutti, che hanno agevolato il lavoro commissariale ed il cui sforzo ed impegno quotidiano permette, pur con le note grandi difficoltà, il prosieguo della attività svolta anche grazie al senso del dovere ed allo spirito di appartenenza al Teatro di San Carlo.

Il bilancio al 31 dicembre 2007 evidenzia chiaramente la situazione in cui si trova la Fondazione.

**Misure e iniziative della gestione commissariale
per il mantenimento della continuità aziendale**

Il sottoscritto, all'atto del proprio insediamento, ha fatto redigere dagli uffici competenti un bilancio infrannuale della Fondazione alla data del 3 agosto 2007 sottoponendolo alla revisione contabile volontaria della PricewaterhouseCooper S.p.A.

Il Bilancio dell'esercizio 2007 che chiude con un risultato negativo pari € 5.526.257 è in linea con la situazione redatta al 3 agosto 2007.

Il patrimonio netto, è negativo per € 2.990.764.

Pur in presenza di un patrimonio negativo si è redatto il presente bilancio sulla base del presupposto della continuità aziendale poiché, come accennato nella nota integrativa, la legge 24 dicembre 2007 n.244 ha istituito presso il Ministero per i beni e le attività culturali un fondo di 20 milioni di euro per ciascuno degli anni 2008, 2009 e 2010 al fine di contribuire, tra l'altro, alla ricapitalizzazione delle fondazioni lirico - sinfoniche soggette ad amministrazione straordinaria ai sensi dell'articolo 21 del decreto legislativo 29 giugno 1996, n. 367.

La Fondazione Teatro di San Carlo è l'unica Fondazione lirico sinfonica che si trova in amministrazione straordinaria; pertanto la ricapitalizzazione a valere sul fondo, non sarà inferiore ad otto milioni di euro per l'anno 2008 e di sei milioni di euro per

gli anni 2009 e 2010.

Anche il Comune di Napoli con delibera di Giunta, approvata in Consiglio, ha conferito alla Fondazione, con atto in corso di formalizzazione entro il prossimo mese di luglio, altri beni immobili nel Palazzo Cavalcanti di Via Toledo in Napoli. Il valore, che è stato oggetto di perizia, è pari a circa due milioni di euro. Ai sensi dello statuto della Fondazione, questi beni dovranno essere posti in vendita in quanto non strumentali all'attività.

Il patrimonio della Fondazione nel 2008, a seguito della ricapitalizzazione e del conferimento ed al netto della parte di perdita dell'esercizio 2007, che non ha trovato copertura, non sarà pertanto inferiore ad € 7.000.000.

L'esercizio appena chiuso ha risentito di passività consolidate pregresse come il mancato versamento dei contributi pregressi all' ENPALS o l'aggiornamento del fondo relativo alla previdenza aggiuntiva, con valori negativi che si ripercuotono sia sul Conto Economico che sullo Stato Patrimoniale.

Inoltre si è proceduto alla stima e relativa appostazione di tutte le passività latenti e potenziali secondo un principio di prudenza accantonando fondi rischi, come indicato nella nota integrativa.

Dall'analisi tecnica della gestione è opportuno rilevare che nel 2007 che il margine operativo lordo presenta un saldo positivo pari ad € 2.638.462.

Il che rappresenta l'inversione di tendenza nella gestione operativa.

Come si vedrà, analizzando i dati di bilancio, la perdita d'esercizio è dovuta a fattori non inerenti la gestione corrente, bensì deriva da situazioni pregresse e

straordinarie, ed evidenza, soprattutto, che la Fondazione ha necessità di una consistente ricapitalizzazione.

Per rappresentare l'analisi economico finanziaria della Fondazione si è proceduto alla riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico.

Stato Patrimoniale riclassificato		
ATTIVO	2006	2007
Immobili	4.120.993	4.120.993
Impianti e macchinari	12.642.775	12.706.675
Altre immobilizzazioni	4.535.808	4.693.576
IMMOBILIZZAZIONI LORDE IN ESERCIZIO	21.299.576	21.521.244
- Fondi ammortamenti	12.216.469	13.337.378
IMMOBILIZZAZIONI NETTE IN ESERCIZIO	9.083.107	8.183.866
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	235.695	291.096
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	48.863.957	48.761.826
Immobilizzazioni immateriali lorde	49.134.412	49.135.676
- Fondi ammortamento e svalutazione	270.455	373.850
ATTIVO FINANZIARIO IMMOBILIZZATO	155.801	209.063
Immobilizzazioni in partecipazioni	0	0
- fondo svalutazione	0	0
Immobilizzazioni in titoli e crediti finanziari oltre esercizio successivo	0	0
Crediti commerciali e diversi oltre esercizio successivo	155.801	209.063
- Fondo svalutazione crediti	0	0
TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO	58.338.560	57.445.851
Acconti a fornitori	0	0
Materie prime sussidiarie	0	0
RIMANENZE	0	0
CREDITI COMMERCIALI	219.408	485.302
CREDITI FINANZIARI	0	0
ALTRI CREDITI E ATTIVITA' DIVERSE	5.632.845	11.503.571
Attività finanziarie	0	0
Disponibilità liquide	274.419	52.346
LIQUIDITA'	274.419	52.346
TOTALE ATTIVO CORRENTE	6.126.672	12.041.219
TOTALE ATTIVO	64.465.232	69.487.070

PASSIVO		
Capitale	20.010.447	20.010.447
Versamenti azionisti in c/capitale	0	0
Riserva sovrapprezzo azioni	0	0
Crediti v. soci per versamenti dovuti	0	0
CAPITALE VERSATO	20.010.447	20.010.447
Riserve di rivalutazione	0	0
Riserve derivanti da norme tributarie	0	0
Perdite a nuovo	-12.980.441	-17.474.954
Azioni proprie	0	0
Contributi ricevuti capitalizzati	0	0
	-12.980.441	-17.474.954
Perdita dell'esercizio	-4.494.514	-5.526.257
Distrib. e destinazioni deliberate	0	0
UTILE(PERDITA) DELL'ESERCIZIO A RISERVA	-4.494.514	-5.526.257
PATRIMONIO NETTO	2.535.492	-2.990.764
Fondi per rischi ed oneri	22.243.611	25.617.750
Fondo trattamento fine rapporto	7.359.457	7.170.970
FONDI ACCANTONATI	29.603.068	32.788.720
Obbligazioni nette oltre esercizio successivo	0	0
Debiti finanziari vs. soci e azionisti oltre esercizio successivo	0	0
Debiti finanziari vs. banche oltre esercizio successivo	0	0
Debiti finanziari vs. altri finanziatori oltre esercizio successivo	5.074.966	4.540.759
Debiti commerciali e diversi e altre passività oltre eser. succ.	50.660	50.660
DEBITI CONSOLIDATI	5.125.626	4.591.419
TOTALE CAPITALI PERMANENTI	37.264.186	34.389.375
Debiti finanziari vs. banche entro esercizio successivo	5.732.835	10.120.543
Debiti finanziari vs. altri finanziatori entro esercizio successivo	534.207	534.207
DEBITI FINANZIARI ENTRO ESERCIZIO SUCCESSIVO	6.267.042	10.654.750
Debiti vs. fornitori	1.989.760	1.599.499
Anticipi da clienti e fatture sospese	0	0
DEBITI COMMERCIALI	1.989.760	1.599.499
DEBITI TRIBUTARI E FONDO IMPOSTE CORRENTI	3.536.576	2.048.498
DEBITI DIVERSI	13.784.339	20.452.269
ALTRE PASSIVITA'	1.623.329	342.679
TOTALE PASSIVO CORRENTE	27.201.046	35.097.695
TOTALE PASSIVO	64.465.232	69.487.070

Conto Economico riclassificato		
Descrizione	2006	2007
Ricavi netti	6.330.858	7.267.128
+ Incrementi immobilizzazioni materiali	0	0
+ Contributi in conto esercizio	24.645.956	30.623.070
VALORE DELLA PRODUZIONE	30.976.814	37.890.198
Acquisti netti	750.245	650.734
Variazioni rimanenze	0	0
CONSUMI NETTI	750.245	650.734
- Costi per servizi	11.610.147	11.769.495
VALORE AGGIUNTO	18.616.422	25.469.969
- Costo del lavoro	19.982.390	22.831.507
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	-1.365.968	2.638.462
- ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.431.292	1.120.908
- Svalutazioni del circolante	0	0
- Accantonamenti operativi per rischi e oneri	0	2.169.145
MARGINE OPERATIVO NETTO	-2.797.260	-651.591
+ Saldo ricavi/oneri diversi	-434.026	-701.984
+ Capitalizzazioni immobilizzazioni immateriali	0	0
- ammortamenti immobilizzazioni immateriali	42.058	103.395
UTILE CORRENTE ANTE GESTIONE FINANZIARIA	-3.273.344	-1.456.970
+ Proventi finanziari	34.992	8.586
- Perdite finanziarie	0	0
- oneri finanziari	1.021.174	1.213.750
UTILE CORRENTE	-4.259.526	-2.662.134
+/- Plus/minusvalenze realizzo	0	0
+/- Ripristini di valore/svalutazioni di attività	0	0
+/- Saldo proventi/oneri straordinari	151.580	-2.458.386
RISULTATO RETTIFICATO ANTE IMPOSTE	-4.107.946	-5.120.520
- Imposte nette sul reddito	386.568	405.737
- Imposte patrimoniali e diverse	0	0
RISULTATO NETTO RETTIFICATO	-4.494.514	-5.526.257
+/-Saldo altre rettifiche per norme tributarie	0	0
+ Rivalutazioni di attività	0	0
+/- Saldo accantonamenti/utilizzi da riserve	0	0
+ Versam. e remissioni a copertura Perdite	0	0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-4.494.514	-5.526.257

Il capitale investito ammonta ad € 69.469.038 e risulta così composto:

- attivo immobilizzato € 57.445.851 pari al 82,7%
- attivo circolante € 12.023.187 pari al 17,3%

e risulta finanziato integralmente da fonti esterne in tali misure:

- passività correnti 51%
- passività consolidate 48%

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a € (22.713.797) evidenzia un disequilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine. Tale differenza costituisce anche il margine di tesoreria, che si attesta su un valore negativo ed evidenzia la delicata struttura patrimoniale in cui si trova la Fondazione.

I ricavi della Fondazione rispetto al precedente esercizio evidenziano un incremento di circa il 14% per l'attività ordinaria e collaterale e del 24% per il fund raising.

Il margine operativo lordo torna ad essere positivo attestandosi su un valore di € 2.638.462.

La gestione finanziaria risente della difficile situazione di liquidità in cui si trova la Fondazione ed aumenta, rispetto al precedente esercizio, di circa il 18%.

L'anticipazione bancaria presso l'istituto Unicredit Banca Spa al 31 dicembre 2007 è garantita dalle cessioni del credito relativa ai contributi ministeriali derivanti dal FUS e dai contributi della Regione Campania e dal Comune di Napoli.

Di seguito si riporta il rendiconto finanziario.

A	DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE / (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO) INIZ.	274.419
B	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO	
	Utile (perdita) del periodo	-5.526.257
	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	103.395
	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.120.908
	(Plusvalenze) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
	(Rivalutazioni) di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
	Svalutazioni / (Ripristini di valore) di immobilizzazioni materiali e immateriali	0
	(Rivalutazioni) o svalutazioni di partecipazioni, immobilizzazioni finanziarie e titoli	0
	Svalutazione dei crediti	0
	Accantonamenti / (utilizzi) dei Fondi per rischi ed oneri	3.374.139
	Variazione netta del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	-188.487
	Variazione del capitale di esercizio	
	Rimanenze di magazzino: (incrementi) / decrementi	0
	Crediti commerciali: (incrementi) / decrementi	-265.894
	Altre attività: (incrementi) / decrementi	-5.923.988
	Debiti commerciali: incrementi / (decrementi)	-390.261
	Altre passività: incrementi / (decrementi)	3.899.202
	Totale	-3.797.243
C	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI	
	(Investimenti) in immobilizzazioni:	
	Immateriali	-1.264
	Materiali	-277.068
	Finanziarie	0
	Totale	-278.332
	Prezzo di realizzo delle immobilizzazioni	0
	Totale	-278.332
D	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	
	Variazioni attività a medio lungo termine di natura finanziaria: (accensioni) / rimborsi	0
	Variazioni attività a breve di natura finanziaria: (accensioni) / rimborsi	0
	Variazioni passività a medio lungo termine di natura finanziaria: accensioni / (rimborsi)	-534.207
	Variazioni passività a breve di natura finanziaria: accensioni / (rimborsi)	4.387.709
	Incrementi / (rimborsi) di capitale proprio	0
	Totale	3.853.502
E	(DISTRIBUZIONE DI UTILI)	0
F	FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)	-222.073
G	DISPON. MONET. NETTE / (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO) FINALI (A + F)	52.346

Situazione fiscale e previdenziale

La Fondazione ha presentato regolarmente tutte le dichiarazioni fiscali e previdenziali previste dalla normativa vigente, ha versato i debiti per Irap inerenti l'anno 2006 e gli acconti per l'anno 2007 ed ha proceduto ad accantonare la residua quota ancora dovuta nell'apposita voce relativa ai debiti tributari.

Come già evidenziato nella Nota integrativa, nel presente bilancio sono presenti debiti verso l'erario scaduti, inerenti alle ritenute irpef sui dipendenti e sui lavoratori autonomi, per € 991.439 i quali verranno versati entro il 31 maggio 2008 termine ultimo per accedere all'istituto del ravvedimento operoso ai sensi dell'art.13 del D.Lgs. 472/97 il quale prevede il pagamento degli interessi in misura pari al tasso legale ed una sanzione pari al 6%. I relativi importi sono stati accantonati nel bilancio.

Si segnala che i debiti verso l'erario per l'anno 2006, relativi al mancato pagamento di ritenute sui dipendenti e lavoratori autonomi, ammontante ad € 2.583.098 sono stati integralmente versati nel 2007.

Relativamente alla posizione previdenziale, nel presente bilancio sono esposti i debiti verso l' ENPALS ammontanti in linea capitale ad € 15.483.199 relativi al mancato pagamento della quota dei contributi a carico della Fondazione dall'anno 2003 fino al luglio 2007. Anche per tali debiti si è proceduto all'accantonamento in bilancio degli interessi legali.

In relazione a tale posizione debitoria alla Fondazione sono state notificate tre cartelle esattoriali: