

Palermo, 18 giugno 2009

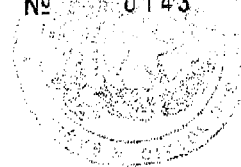
Il Collegio dei Revisori

Dott. Carlo Gasperoni - Presidente

Dott. Giovannino Sapienza - Revisore effettivo

Dott. Bohuslav Basile - Revisore effettivo

Nº 0143



Gaspari
Sapienza
Basile

FONDAZIONE TEATRO MASSIMO
RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2008

N° 0144

Il Bilancio per l'esercizio 2008 è stato comunicato al Collegio dei Revisori con nota del Sovrintendente n. 3101 del 08.06.2009, unitamente alla Nota integrativa, alla Relazione sulla Gestione e alla Relazione sull'Attività Artistica.

Si evidenzia che nella seduta del CDA del 9 aprile 2009, si è proceduto allo slittamento dei termini statutari di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 da 120 a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio stesso, così come previsto dall'art. 13 del vigente Statuto.

E' noto che ai sensi dell'art. 12, comma 6 del nuovo Statuto della Fondazione, le funzioni di controllo contabile di cui all'art. 2409 *ter* del codice civile sono state affidate alla Società di revisione KPMG spa.

Appositamente richiesto dal Collegio, la KPMG, nella persona del dott. Coci, ha dichiarato che nei prossimi giorni farà pervenire la relazione al bilancio consuntivo 2008, riguardo alla quale ha preannunciato che il bilancio di esercizio della Fondazione Teatro Massimo al 31 dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione e pertanto che lo stesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Fondazione.

Il Collegio Sindacale redige, pertanto, la presente relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile in quanto la Fondazione, come detto, ha conferito l'incarico del controllo contabile ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, alla Società di Revisione KPMG S.p.A.

Nel corso dell'esercizio 2008, i sindaci hanno assistito alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, assumendo informazioni sull'andamento della gestione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Fondazione. Quando ritenuto necessario, i revisori hanno espresso la loro opinione sugli argomenti posti in trattazione, non mancando di richiedere, laddove ritenuto indispensabile, elaborati e notizie aggiuntive. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente Relazione.

Nel corso del 2008, il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, richiedendo agli Amministratori periodiche informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

La Nota integrativa, indica i criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e contiene le altre informazioni previste dall'art. 2427 Cod. Civ.

La Relazione sulla Gestione, redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2428 ^{NO} ⁰¹⁴⁵ Cod. Civ., illustra la situazione della Fondazione e l'andamento della gestione, con particolare riguardo ai costi ed ai ricavi.

Preliminarmente, riferiamo sull'attività di vigilanza eseguita in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Fondazione e sul suo concreto funzionamento.

Per quanto concerne l'assetto amministrativo contabile, nel corso del 2008 i rappresentanti della società di revisione avevano riferito (vedasi Relazione al bilancio 2007 di cui al Verbale n. 80 del 18.06.2008) che la realizzazione della piattaforma informatica era in gran parte attuata e che si sarebbe dovuta concludere entro il 2008.

Nessuna notizia è, però, pervenuta al Collegio da parte della Fondazione in ordine al collaudo della piattaforma ed alla sua piena funzionalità.

Il Collegio torna a segnalare che la realizzazione di detta piattaforma avrebbe dovuto essere già completata, come più volte rilevato nei propri verbali, al fine di istituire un sistema di contabilità analitica per centri di costo, indispensabile per l'attivazione, tra l'altro, del controllo di gestione e del monitoraggio della spesa.

Per quanto riguarda, invece, l'aspetto organizzativo, il Collegio è ancora in attesa dell'implementazione del nuovo organigramma approvato dal C.d.A. del 18 dicembre 2006 che, corredato dal funzionigramma, con l'indicazione dei responsabili ai vari livelli, è propedeutico alla realizzazione del sistema di controllo interno atto a verificare che le decisioni assunte ad ogni livello siano basate su un adeguato grado di competenza e di responsabilità e secondo direttive e procedure formalizzate.

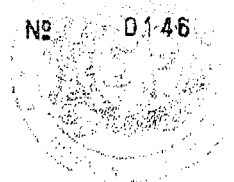
Il Bilancio al 31 dicembre 2008 chiude con un utile netto di €. 877.128 e si compendia nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	€. 51.646
Immobilizzazioni immateriali	€. 41.614.892
Immobilizzazioni materiali	€. 15.973.686
Immobilizzazioni finanziarie	€. 13.469.756

Attivo Circolante	€ 21.466.864
Ratei e risconti attivi	€ 206.361
TOTALE	€ 92.783.205
<u>PASSIVO</u>	
Patrimonio netto	€ 46.189.109
Fondi per rischi e oneri	€ 3.795.901
Trattamento fine rapporto	€ 13.801.542
Debiti	€ 26.184.797
Ratei e risconti passivi	€ 2.811.856
TOTALE	€ 92.783.205

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	€ 42.408.392
Costi della produzione	€ (40.842.226)
Differenza	€ 1.566.166
Saldo proventi (oneri) finanziari	€ (746.209)
Saldo proventi (oneri) straordinari	€ 415.808
Risultato prima delle imposte	€ 1.235.765
Imposte sul reddito dell'esercizio	€ (358.637)
UTILE D'ESERCIZIO	€ 877.128

Le risultanze complessive dell'esercizio 2008, sopra rappresentate, formeranno oggetto di analisi nel corso della presente relazione.

Con riferimento al CONTO ECONOMICO si rappresenta quanto segue.

Il valore della produzione ammonta a € 42.408.392 contro € 42.677.485 dell'esercizio precedente, con un decremento di circa 269 mila euro.

E' utile segnalare che i ricavi delle vendite e delle prestazioni hanno subito un decremento passando da €/000 3.295 del 2007 a 2.986 del 2008.

Tale risultato è la risultante algebrica delle seguenti voci:

Nº 0147

- a) decremento dei ricavi derivanti dalla vendita dei biglietti e degli abbonamenti da €/000 2.753 del 2007 a 2.506 del 2008;
- b) decremento dei ricavi derivanti dal noleggio materiale teatrale da €/000 169 del 2007 a 130 del 2008;
- c) incremento dei ricavi derivanti da prestazioni artistiche a favore di terzi da €/000 114 del 2007 a 128 del 2008;
- d) incremento dei ricavi da sponsorizzazioni da €/000 0 (zero) del 2007 a 6 del 2008.

La voce "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni – incrementi per costumi", registra, rispetto al valore del 2007, un valore pari a zero. Tale dato, come riferito dalla società di revisione, è dovuto alla circostanza che i costumi non vengono più classificati come beni strumentali, e pertanto non più come immobilizzazioni, bensì come costo di competenza dell'esercizio nel quale l'opera viene rappresentata.

E' opportuno, altresì, segnalare che la voce "Contributi in conto esercizio da enti pubblici" resta pressoché immutata da €/000 39.233 del 2007 a 39.249 del 2008. Tale importo è dato dalla somma algebrica di una variazione positiva del FUS pari per circa € 1 mln. ed un decremento del contributo del comune di Palermo per circa € 1 mln. Restano immutati i contributi della Regione siciliana e del Banco di Sicilia.

I costi della produzione ammontano a €/000 40.842 contro 40.575 del 2007.

Il Collegio rileva che il lieve incremento è il risultato della somma algebrica degli incrementi e decrementi di alcune voci tra le quali si evidenziano:

- a) "servizi per la produzione" che passa da €/000 7.468 per il 2007 a 9.932 per il 2008, incremento in gran parte imputabile alle "spese personale scritturato";
- b) "personale tecnico artistico" che passa da €/000 5.484 a 5.090;
- c) "altri costi del personale" che passa da €/000 5.965 a 5.197;
- d) "marketing e pubblicità", che passa da €/000 496 del 2007 a 448;
- e) "svalutazioni" che passa da €/000 1.363 a 0 (zero).
- f) "accantonamenti per rischi e spese future" che passa da €/000 988 del 2007 a 1.160;
- g) "altri oneri di gestione" che passa da €/000 307 del 2007 a 977, incremento prevalentemente imputabile (€ 480.000,00) agli oneri relativi al pagamento della TARSU.

Con riferimento particolare alle spese per:

- incarichi di consulenza, relazioni pubbliche, convegni, mostre, pubblicità e di rappresentanza che, a norma dell'art. 1, commi 9 e 10, Legge n. 266/2005, non possono superare il 40% di quelle sostenute nell'anno 2004
- acquisto, manutenzione, noleggio ed esercizio di autovetture, da contenere entro il limite del 50% della spesa sostenuta nel 2004 (art. 1, comma 11, sopra richiamata legge n. 266/2005)
- manutenzione ordinaria e straordinaria degli immobili utilizzati da contenere nel limite dell'1,5% del valore dell'immobile (1% nel caso di interventi di sola manutenzione ordinaria),

il Collegio, dal confronto dei dati di bilancio alle date del 31/12/2004 e del 31/12/2008, rileva che le riduzioni di cui all'art. 1, commi 9, 10 e 11 Legge n. 266/2005 non sono state rispettate, essendo i relativi costi del 2008 di entità superiore a quelli del 2004, mentre i costi per manutenzione immobili risultano compresi entro il limite massimo stabilito dalla legge.

Si osserva che nell'ambito della Nota integrativa nessuna giustificazione viene fornita in ordine al mancato rispetto della normativa citata.

La componente finanziaria, il cui saldo negativo ammonta a €/000 746, a fronte di un analogo saldo negativo pari ad €/000 594 registrato nel 2007, presenta un incremento degli oneri finanziari pari a €/000 152.

Le partite straordinarie, costituite da sopravvenienze attive e passive, chiudono con un saldo positivo di €/000 416, rispetto al dato del 2007, positivo anch'esso, pari ad €/000 809.

Il risultato dell'esercizio, che non risulta influenzato da significativi eventi straordinari, è pari ad €/000 877, mentre nel 2007 ha registrato un valore pari ad €/000 1.993.

Ritiene il Collegio che il perseguimento dell'equilibrio economico dovrà essere garantito anche nel corrente esercizio mediante un attento monitoraggio dei costi, considerati i minori contributi in conto esercizio assegnati da enti pubblici per il 2009 e tenuto conto dei costi da sostenere per la tournée in Finlandia, sui quali il Collegio si è già espresso.

Di seguito si fornisce una tavola rappresentativa dei risultati reddituali 2008, dedotta dalle risultanze del Bilancio, e confrontata con i dati dell'esercizio 2007.

N° 0149

TAVOLA ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI		
(in migliaia di euro)		
	2007	2008
A. RICAVI DELLE PRESTAZIONI	3.295	2.986
Variazioni delle rimanenze	0	0
Incremento delle immobiliz. per lavori interni	0	0
Altri ricavi e proventi	39.382	39.422
B. VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"	42.677	42.408
Consumi e servizi esterni	-10.184	-12.650
C. VALORE AGGIUNTO	32.493	29.758
Costo del lavoro	-27.076	-25.470
D. MARGINE OPERATIVO LORDO	5.417	4.288
Ammortamenti	-313	-287
Svalutazioni	-1.363	0
Accantonamenti per rischi e spese future	-988	-1.160
E. RISULTATO OPERATIVO	2.753	2.841
Oneri di gestione	-649	-1.275
Proventi ed oneri finanziari	-594	-746
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0
Proventi ed oneri straordinari	808	416
G. RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.318	1.236
Imposte d'esercizio	-325	-359
H. RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	1.993	877

Con riferimento allo STATO PATRIMONIALE, il Collegio ritiene opportuno soffermarsi sulle seguenti poste più significative.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Al riguardo, valgono ancora le considerazioni già svolte dal Collegio in merito alla perizia del tecnico a suo tempo incaricato di stimare il valore d'uso complessivo degli immobili.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Assume rilievo la decisione della Fondazione di avvalersi della facoltà prevista dall'art.15 del D.L. n.185/2008, che consente ai soggetti di cui all'art.73, comma 1, lett. a) e b) del T.U. delle imposte sui redditi, la rivalutazione di beni immobili, con esclusione delle aree fabbricabili e degli immobili alla cui produzione o scambio è diretta l'attività di impresa.

Nella Nota Integrativa (pag.13) si riferisce che il valore economico dei beni oggetto di rivalutazione è stato individuato tenuto conto di "apposita relazione di stima redatta dal tecnico incaricato", Ing. Andrea Rosario Speciale.

Dall'allegato 1 alla Nota Integrativa si evince che la rivalutazione ^{8.150} è stata operata esclusivamente con riferimento ai fabbricati per un importo di €/000 4.000, a fronte un importo massimo ammissibile pari ad €/000 4.354, come specificato nella Nota Integrativa.

L'importo della rivalutazione è stato accantonato, ai sensi del comma 18 dell'art. 15 del D.L. n.185/2008, in una *"speciale riserva designata con riferimento al presente decreto"*, al netto di €/000 193 iscritti nel Fondo imposte differite.

Alla predetta rivalutazione non è stato dato riconoscimento fiscale, come dichiarato dal Dr. Mostacci, nella qualità di consulente fiscale della Fondazione.

CREDITI

Come previsto dalle norme del Cod. Civ. i crediti sono rappresentati in bilancio al netto della svalutazione operata che trova allocazione contabile nell'apposito "Fondo Svalutazione Crediti".

In particolare, con riferimento ai crediti già eliminati per i quali è in corso un contenzioso civile, il Collegio raccomanda --sussistendone i presupposti-- di coltivarli nell'interesse della Fondazione.

FONDI RISCHI

I Fondi per Rischi ed oneri iscritti in Bilancio ammontano ad €/000 3.796, e sono composti dal Fondo per liti e ricorsi, Fondo per altri oneri e dal Fondo imposte differite.

Il primo fondo, alla chiusura dell'esercizio 2007, aveva una dotazione di €/000 2.654, che nel corso dell'esercizio 2008 è stata utilizzata per €/000 1.039, ed incrementata di €/000 478, per cui alla chiusura dell'esercizio medesimo l'ammontare si attesta ad €/000 2.093. Come si rileva dalla Nota integrativa, detto Fondo è iscritto a presidio dei rischi connessi alle controversie legali, molte delle quali relative a ex dipendenti, ed è supportato dai pareri dei legali che curano i procedimenti, come evidenziato nella relazione sul contenzioso predisposta dal Consigliere delegato agli Affari legali.

Il secondo fondo alla chiusura dell'esercizio 2007 aveva una dotazione di €/000 876, che nel corso dell'esercizio 2008 è stata utilizzata per €/000 47, ed incrementata di €/000 680, per cui alla chiusura dell'esercizio medesimo l'ammontare si attesta ad €/000 1.509.

Il Terzo fondo è stato istituito nel 2008 a seguito della rivalutazione degli immobili e registra un valore di €/000 193, pari alla differenza tra l'importo della rivalutazione operata (€/000 4.000) e quello della "riserva di rivalutazione art.15 D.L. n.185/2008" (€/000 3.807).

Il Fondo per prepensionamento risulta costituito, nell'esercizio 2007, con un accantonamento di €/000 876.

INDICI DI BILANCIO

N° 0151

Il Collegio, al fine di evidenziare alcuni elementi dell'andamento della gestione relativi alle principali poste di ricavi/proventi e di oneri/spese, anche per corrispondere ad esigenze dei Ministeri competenti, ha ritenuto opportuno calcolare i seguenti indici, per l'ultimo quinquennio, dai quali poter rilevare il trend complessivo dell'attività operativa della Fondazione.

	2004	2005	2006	2007	2008
Ricavi propri	2.902	2.404	2.542	3.295	2.986
Contributi	40.480	39.122	37.506	39.233	39.249
	$\frac{2.902}{40.480} = 7,1\%$	$\frac{2.404}{39.122} = 6,1\%$	$\frac{2.542}{37.506} = 6,8\%$	$\frac{3.295}{39.233} = 8,4\%$	$\frac{2.986}{39.249} = 7,6\%$
Contributi	40.480	39.122	37.506	39.233	39.249
Costi Prod.	43.320	40.922	37.525	40.574	40.842
	$\frac{40.480}{43.320} = 93,4\%$	$\frac{39.122}{40.922} = 95,0\%$	$\frac{37.506}{37.525} = 99,9\%$	$\frac{39.233}{40.574} = 96,7\%$	$\frac{39.249}{40.842} = 96,1\%$
Costo personale	28.273	26.989	25.267	27.076	25.471
Costi Prod.	43.320	40.922	37.525	40.574	40.842
	$\frac{28.273}{43.320} = 65,2\%$	$\frac{26.989}{40.922} = 66\%$	$\frac{25.267}{37.525} = 67,3\%$	$\frac{27.076}{40.574} = 66,7\%$	$\frac{25.471}{40.842} = 62,4\%$
Botteghino	2.632	2.231	1.917	2.753	2.506
Contributi	40.480	39.122	37.506	39.233	39.249
	$\frac{2.632}{40.480} = 6,5\%$	$\frac{2.231}{39.122} = 5,7\%$	$\frac{1.917}{37.506} = 5,1\%$	$\frac{2.753}{39.233} = 7\%$	$\frac{2.506}{39.249} = 6,4\%$

ATTIVITA' ARTISTICA

Di seguito si riassumono i dati delle manifestazioni a pagamento e gratuite realizzate nell'anno 2008, confrontati con quelli del 2004, 2005, 2006 e 2007.

Manifestazioni	2004	2005	2006	2007	2008
Opere	88	72	55	70	70
Balletti	35	42	14	25	29
Concerti	84	127	54	40	62 (*)
TOTALE Manifestaz. a pagamento	207	241	123	135	161
Attività promoz. gratuita	69	65	82	64	65
TOTALE	276	306	205	199	226

(*) Sono compresi n.25 concerti promozionali e n.6 opere in forma semi scenica.

Da detta tabella si evince un sostanziale allineamento del numero delle manifestazioni a pagamento rispetto all'anno precedente.

CONCLUSIONI

Nº 0152

Per quanto esposto, specificato e rappresentato nel contesto della presente relazione, il Collegio, nel confermare l'esigenza di conseguire l'obiettivo della piena attuazione del sistema di controllo interno di gestione, realizzabile con la nuova piattaforma informatica e con l'operatività del nuovo organigramma funzionale, corredato delle procedure di lavoro, ai fini di una efficiente gestione nel suo complesso, nonché nel ribadire il mancato rispetto dell'art. 1, commi 9, 10 e 11 Legge n. 266/2005, considerato il parere positivo espresso dalla società di revisione contabile KPMG sulla regolare tenuta delle scritture contabili e sulla rispondenza delle appostazioni di bilancio con le risultanze delle scritture contabili medesime, nonché sul rispetto dei Principi Contabili, propone al CdA, con i rilievi che precedono, l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2008.

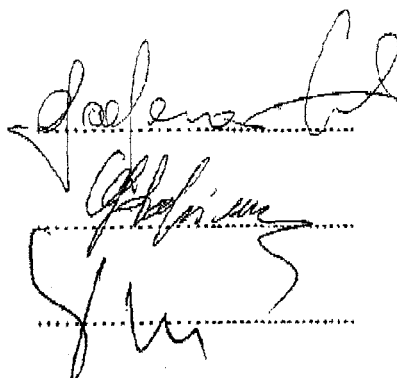
Palermo, li 18 giugno 2009

Il Collegio dei Revisori

Dott. Carlo Gasperoni - Presidente

Dott. Giovannino Sapienza - Revisore effettivo

Dott. Bohuslav Basile - Revisore effettivo



Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

Al Consiglio di Amministrazione della
Fondazione Teatro Massimo

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Teatro Massimo chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete al Sovrintendente della Fondazione Teatro Massimo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Sovrintendente. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 18 giugno 2008.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Fondazione Teatro Massimo al 31, dicembre 2008 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione Teatro Massimo per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 Come indicato dal Sovrintendente nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione, la Società ha effettuato, nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, la rivalutazione delle immobilizzazioni materiali ai sensi del Decreto Legge 185/2008 (Decreto "Anti crisi"), convertito, con modifiche, nella Legge 2/09. Gli effetti di tale rivalutazione sul valore delle immobilizzazioni, sul patrimonio netto e sulle imposte differite sono descritti nella nota integrativa.

- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete al Sovrintendente della Fondazione Teatro Massimo. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Fondazione Teatro Massimo al 31 dicembre 2008.

Palermo, 16 giugno 2009

KPMG S.p.A.



Giovanni Giuseppe Coci
Socio

BILANCIO CONSUNTIVO

FONDAZIONE TEATRO MASSIMO

Sede in Piazza Verdi n.71 - 90136 - PALERMO (PA)

Bilancio al 31/12/2008

Stato patrimoniale attivo		31/12/2008	31/12/2007
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		51.646	51.646
Contributi in conto patrimonio			
B Immobilizzazioni			
I. Immateriali			
1) Costi di impianto ed ampliamento	-	-	-
3) Diritti, brevetti, ecc.	16.302	18.181	
4) Diritto d'uso illimitato degli immobili	41.316.552	41.316.552	
7) Altre immobilizzazioni immateriali	282.038	284.880	
	41.614.892	41.619.613	
II. Materiali			
1) Terreni e Fabbricati	10.589.967	6.697.116	
2) Impianti e macchinari	198.718	193.726	
3) Attrezzature e costumi	396.841	421.929	
4) Altri beni	196.228	219.815	
5) Beni in corso di lavorazione	-	-	
6) Patrimonio artistico	4.591.932	4.591.932	
	15.973.686	12.124.518	
III. Finanziarie			
2) Crediti			
d) verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo	13.469.756	15.339.193	
	13.469.756	15.339.193	
Totale immobilizzazioni		71.058.334	69.083.324
C Attivo circolante			
II. Crediti			
1) Verso clienti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.378.916	847.421	
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
	1.378.916	847.421	
4) Verso fondatori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	6.780.987	2.031.387	
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
	6.780.987	2.031.387	
4-bis) Crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	953.962	563.203	
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.268.097	6.736.635	
	2.222.059	7.299.838	
5) Verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.232.894	2.560.496	
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	15.000	
	5.232.894	2.575.496	
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	5.849.602	13.386.632	
3) Denaro e valori in cassa	2.406	12.014	
	5.852.008	13.398.646	
Totale attivo circolante		21.466.864	26.152.788
D) Ratei e risconti attivi			
Ratei attivi	13.533	16.129	
Risconti attivi	192.828	97.906	
	206.361	114.035	
Totale attivo		92.783.205	95.401.793

Stato patrimoniale passivo	31/12/2008	31/12/2007
----------------------------	------------	------------

A) Patrimonio netto

Valore originario del fondo	5.439.324	5.439.324
Conferimenti in c/capitale del Comune di Palermo del 1999	154.937	154.937
Conferimento dell'Ente Tabacchi Italiani del 2000	15.494	15.494
Conferimento Assindustria	77.469	77.469
Conferimento Tourist Ferry Boat	15.494	15.494
Conferimento BdS	100.000	100.000
Conferimenti immobiliari del Comune di Palermo del 2003	6.142.551	6.142.551
Valore del Patrimonio Netto Disponibile	11.945.268	11.945.268
Utile (Perdite) portate a nuovo	(11.757.039)	(13.749.981)
Risultato d'esercizio	877.128	1.992.942
Riserva di rivalutazione art. 15 DL185/08	3.807.200	
Riserva indisponibile	41.316.552	41.316.552

Totale patrimonio netto	46.189.109	41.504.781
--------------------------------	-------------------	-------------------

B) Fondi per rischi ed oneri

2) Per imposte, anche differite	192.800	
3) Altri	3.603.101	3.530.085

	3.795.901	3.530.085
Totale Fondi per rischi ed oneri	3.795.901	3.530.085

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	13.801.542	15.361.783
--	-------------------	-------------------

D) Debiti

3) Debiti verso Banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	584.211	5.147.541
- esigibili oltre l'esercizio successivo	17.851.242	18.399.898
	18.435.453	23.547.439
6) Debiti verso Fornitori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.826.276	3.534.580
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	2.826.276	3.534.580
11) Debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.447.278	1.141.133
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	1.447.278	1.141.133
12) Debiti Verso Istituti Previdenziali e Assistenziali		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.362.550	1.350.271
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	1.362.550	1.350.271
13) Altri Debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.963.967	2.488.022
- esigibili oltre l'esercizio successivo	149.273	298.547
	2.113.240	2.786.569

Totale Debiti	26.184.797	32.359.992
----------------------	-------------------	-------------------

E) Ratei e risconti passivi

Ratei passivi	1.015.990	1.051.212
Risconti passivi	1.795.866	1.593.940
	2.811.856	2.645.152

Totale passivo	92.783.205	95.401.793
-----------------------	-------------------	-------------------

Conti d'ordine	31/12/2008	31/12/2007
1 Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	3.002.068	3.003.882
2 Sistema improprio degli impegni	-	-
3 Sistema improprio dei rischi	-	-
4 Raccordo tra norme civili e fiscali	-	-
Totale conti d'ordine	3.002.068	3.003.882