

Dott. Renato Scalia, che alla Fondazione garantiscono scelte competenti e appassionate ed al management assicurano il necessario sostegno. E a questo proposito colgo l'occasione per ringraziare anche i due più nuovi consiglieri di amministrazione, il Vice-Presidente Avv. Carlo Varvaro e il M<sup>o</sup> Eugenio De Rosa – che seppure con noi da poco tempo, hanno già assicurato al Teatro il loro pieno e capace sostegno.

Infine, l'intera amministrazione della Fondazione ringrazia il socio privato, Banco di Sicilia S.p.A., che a partire dal suo ingresso, nel dicembre 2006, ha garantito il sostegno necessario per consolidare le condizioni di equilibrio economico-finanziario e consentire al Teatro ed alla città di Palermo una più ricca programmazione artistica. E un ringraziamento particolare va al Dott. Roberto Bertola, che all'interno conto del gruppo Unicredit è uno dei maggiori 'tifosi' del rapporto col nostro Teatro.

Il risultato del Bilancio 2009, pari ad Euro/000 1.980, è il frutto di un razionale controllo di gestione che, dal punto di vista finanziario, ha consentito anche di provvedere al pagamento della quota capitale dei mutui contratti per il consolidamento dell'esposizione debitoria a breve, senza ricorrere ad alcuna forma di indebitamento.

## IL CONTO ECONOMICO

Gli elementi caratterizzanti dell'esercizio sono sinteticamente illustrati nella seguente tabella che riporta anche i confronti con i dati consuntivi del bilancio precedente.

| CONTO ECONOMICO                                                 | 2009     |     | 2008     |     |
|-----------------------------------------------------------------|----------|-----|----------|-----|
|                                                                 | Euro/000 | %   | Euro/000 | %   |
| VALORE DELLA PRODUZIONE                                         | 41.251   | 100 | 42.408   | 100 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (ANTE AMM. SVAL. ACCA. E ONERI GENERALI) | 35.891   | 87  | 38.120   | 90  |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                                  | 5.360    | 13  | 4.288    | 10  |
| AMMORTAMENTI E SVAL E ACCA.                                     | 1.945    | 4   | 1.446    | 3   |
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                                      | 3.415    | 9   | 2.841    | 7   |
| ONERI DIV. DI GEST.                                             | (839)    | 2   | (1.275)  | 3   |
| PROVENTI (ONERI) FINANZIARI                                     | (170)    | -   | (746)    | 2   |
| PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI                                   | (22)     | -   | 415      | -1  |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                                   | 2.384    | 7   | 1235     | 3   |
| IMPOSTE D'ESERCIZIO                                             | (405)    | 1   | (358)    | 1   |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>                                    | 1.979    | 6   | 877      | 2   |

- Il bilancio dell'esercizio 2009 della Fondazione Teatro Massimo si chiude con un risultato positivo di Euro/000 1.979 contro un risultato positivo dell'esercizio precedente di Euro/000 877;
- Il margine operativo lordo, pari a Euro/000 5.360, si mantiene positivo con un incremento di Euro/000 1.072 rispetto al 2008.

In altra parte della presente relazione, attraverso prospetti e tabelle viene offerta una un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Fondazione e dell'andamento e del risultato della gestione, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta, così come previsto dalla informativa generale richiesta dall' art. 2428 DEL COD. CIV. A SEGUITO DELLE MODIFICHE APPORTATE DALL'ART.1 DEL D. LGS. 32/2007

Inoltre, per una migliore e più concreta visione dell'attività gestionale 2009 è opportuno illustrare le variazioni intervenute nelle singole voci del conto economico rispetto alle previsioni.

## Valore della produzione

| VALORE DELLA PRODUZIONE        | CONSUNTIVO<br>2009 | PREVISIONE<br>2009 | DELTA        |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| RICAVI DELLE VENDITE           | 3.575              | 3.062              | 513          |
| INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI | -                  | -                  | -            |
| ALTRI PROVENTI                 | 162                | 85                 | 77           |
| CONTRIBUTI                     | 37.514             | 34.846             | 2.667        |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>41.251</b>      | <b>37.993</b>      | <b>3.258</b> |

## COSTI DELLA PRODUZIONE

A fronte di un incremento del valore della produzione rispetto alle previsioni di Euro/000 3.258, i costi della produzione registrano, a consuntivo, un' incremento di Euro/000 1.488 rispetto alle previsioni.

Complessivamente le analisi confermano una sostanziale tenuta delle previsioni.

### COSTI PER MATERIE PRIME E MATERIALE DI CONSUMO

I costi per materie prime e materiale di consumo subiscono un incremento di Euro/000 246 rispetto al bilancio di previsione.

### COSTI PER SERVIZI

Per quanto riguarda i costi per servizi, le principali variazioni rispetto al bilancio di previsione sono le seguenti:

| COSTI PER SERVIZI                | CONSUNTIVO<br>2009 | PREVISIONE<br>2009 | DELTA       |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| SERVIZI PER LA PRODUZIONE        | 8.797              | 9.486              | -689        |
| MARKETING E SERVIZI PUBBLICITARI | 402                | 320                | 82          |
| UTENZE                           | 467                | 450                | 17          |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>9.666</b>       | <b>10.256</b>      | <b>-590</b> |

Come si nota, questi costi subiscono un ridimensionamento di Euro/000 590 rispetto a quanto preventivato.

**COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI**

Le principali variazioni rispetto al bilancio di previsione sono le seguenti:

| <b>COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI</b> | <b>CONSUNTIVO<br/>2009</b> | <b>PREVISIONE<br/>2009</b> | <b>DELTA</b> |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| NOLEGGI O MATERIALE TEATRALE         | 377                        | 430                        | -53          |
| NOLEGGIO STRUMENTI MUSICALI          | 166                        | 90                         | 76           |
| NOLEGGIO MACCHINE D'UFFICIO          | 8                          | 10                         | -2           |
| NOLEGGIO MATERIALE TECNICO           | 83                         | 70                         | 13           |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>634</b>                 | <b>600</b>                 | <b>34</b>    |

Le previsioni risultano sostanzialmente rispettate.

**COSTI PER IL PERSONALE**

| <b>COSTI PER IL PERSONALE</b>                                | <b>CONSUNTIVO<br/>2009</b> | <b>PREVISIONE<br/>2009</b> | <b>DELTA</b> |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| PERSONALE ARTISTICO                                          | 12.482                     | 12.106                     | 376          |
| PERSONALE AMMINISTRATIVO                                     | 1.507                      | 1.577                      | -70          |
| PERSONALE TECNICO-ARTISTICO                                  | 4.482                      | 4.991                      | -509         |
| PERSONALE SERVIZI GENERALI                                   | 814                        | 940                        | -126         |
| <b>TOTALE RETRIBUZIONI</b>                                   | <b>19.285</b>              | <b>19.614</b>              | <b>-329</b>  |
| CONTRIBUTI ASSICURATIVI E PREVIDENZA<br>PERSONALE DIPENDENTE | 4.667                      | 4.720                      | -53          |
| ALTRI COSTI DEL PERSONALE                                    | 501                        | 210                        | 291          |
| <b>TOTALE</b>                                                | <b>24.453</b>              | <b>24.544</b>              | <b>-91</b>   |

Il costo del personale subisce un leggero decremento rispetto alle previsioni.

Nel complesso le previsioni risultano rispettate.

**AMMORTAMENTI**

Nel bilancio di previsione 2009 la voce ammortamenti ammontava ad Euro/000 303, nel bilancio consuntivo 2009 il valore è pari ad Euro/000 330 la differenza deriva dal completamento del processo di ammortamento di alcuni cespiti e dall'acquisto di nuovi cespiti.

**SVALUTAZIONI**

La voce non era stata inserita in sede previsionale né alcun dato emerge in sede consuntiva.

**ACCANTONAMENTI**

La voce non era stata inserita in sede previsionale il dato consuntivo pari ad euro/000 1.614 riguarda accantonamenti a Fondo rischi per controversie legali in corso ed altri accantonamenti riferiti ai rinnovi contrattuali ed alla valutazione delle polizze assicurative a garanzia del pagamento del TFR ed al credito IRAP pregresso.

**ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

Le principali variazioni rispetto al bilancio di previsione sono le seguenti:

| <b>COSTI</b>                     | <b>CONSUNTIVO<br/>2009</b> | <b>PREVISIONE<br/>2009</b> | <b>DELTA</b> |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| COMPENSI ED ONERI ORGANI SOCIALI | 218                        | 247                        | -29          |
| SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE | 96                         | 58                         | 38           |
| ALTRI ONERI DI GESTIONE          | 524                        | 288                        | 236          |
| <b>TOTALE</b>                    | <b>838</b>                 | <b>593</b>                 | <b>245</b>   |

L'incremento dei costi registrato rispetto alla previsione, pari ad euro/000 245 è legato essenzialmente alle tasse di smaltimento rifiuti pagate nell'esercizio. Si ricorda che per tale tributo è in essere un contenzioso e gli eventuali recuperi che si potranno determinare a seguito di giudizio verranno annotati tra le sopravvenienze attive proventi straordinari.

**PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Nel bilancio di previsione la somma algebrica fra oneri e proventi finanziari riportava la cifra di Euro/000 ( 300 ), di cui Euro/000 550 di interessi attivi e rendimento polizza INA ed Euro/000 ( 850 ) per interessi passivi. Il bilancio consuntivo rileva che gli interessi passivi maturati a seguito del consolidamento della copertura sono risultati pari ad Euro/000 776 e che gli interessi attivi, compreso quelli del rendimento della polizza, ammontano ad euro/000 606, con un saldo negativo di Euro/000 170. Ulteriori miglioramenti sono prevedibili nel prossimo esercizio a seguito del

mantenimento dei ridotti tassi applicati al mutuo.

## PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Questa voce, il cui saldo algebrico ammonta ad Euro/000 (22), non era prevedibile in sede di redazione del bilancio previsionale. Il saldo si compone di proventi straordinari pari ad Euro/000 296 e oneri straordinari pari ad Euro/000 318. Nella nota integrativa viene esposto il dettaglio di queste componenti straordinarie di reddito.

## IL COSTO DEL PERSONALE

Il bilancio 2009 espone il costo del personale per un importo complessivo di Euro/000 **24.453**. Rispetto all'esercizio precedente (Euro/000 **25.471**) si è determinato un decremento di Euro/000 1.018, pari al 4%.

Un esame ponderato delle principali voci del costo del personale non può trascurare la circostanza che una parte di esse sono strettamente correlate alla tipologia dei programmi di attività approvati e sono dunque suscettibili di variazioni nel tempo. In ogni caso, la valutazione dei dati sul costo del personale non può prescindere dall'analisi dei programmi artistici effettivamente realizzati.

Nel 2009 si deve registrare un decremento di tale categoria di costo, anche a seguito dei collocamenti a riposo.

Il prospetto seguente illustra il trend storico del costo del personale dal 2005 al 2009.

|                           | 2005         | %           | 2006         | %           | 2007         | %           | 2008         | %           | 2009         | %           |
|---------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Retribuzioni              | 16346        | 60,6%       | 16449        | 65,1%       | 17097        | 63,1%       | 16483        | 64,7%       | 15709        | 64,2%       |
| Quota TFR                 | 1624         | 6,0%        | 1617         | 6,4%        | 1653         | 6,1%        | 1549         | 6,1%        | 1341         | 5,5%        |
| Premio produzione         | 815          | 3,0%        | 807          | 3,2%        | 1272         | 4,7%        | 1157         | 4,5%        | 1129         | 4,6%        |
| Altri istit. contrattuali | 1629         | 6,0%        | 715          | 2,8%        | 873          | 3,2%        | 939          | 3,7%        | 1033         | 4,2%        |
| Straordinari              | 1439         | 5,3%        | 652          | 2,6%        | 208          | 0,8%        | 144          | 0,6%        | 74           | 0,3%        |
| Contributi e altri costi  | 5136         | 19,0%       | 5027         | 19,9%       | 5973         | 22,1%       | 5199         | 20,4%       | 5167         | 21,1%       |
| <b>Totale</b>             | <b>26989</b> | <b>100%</b> | <b>25267</b> | <b>100%</b> | <b>27076</b> | <b>100%</b> | <b>25471</b> | <b>100%</b> | <b>24453</b> | <b>100%</b> |

Alcuni indicatori economici relativi al biennio 2008-2009, riportati nel seguente prospetto riepilogativo, appaiono rappresentativi delle condizioni esposte.

|                                            | CONSUNTIVO<br>2008 | CONSUNTIVO<br>2009 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE (EURO/000)         | 42.408             | 41.251             |
| BOTTEGHINO (EURO/000)                      | 2.505              | 2.644              |
| COSTO DELLA PRODUZIONE (EURO/000)          | 40.842             | 38.674             |
| COSTO DEL PERSONALE                        | 25.471             | 24.453             |
| NUMERO MEDIO ADDETTI                       | 439                | 403                |
| INCIDENZA COSTO PERSONALE/ FUS             | 125%               | 118%               |
| INCIDENZA COSTO PERSONALE/COSTI DI PROD.   | 62%                | 63%                |
| INCIDENZA COSTO DEL PERSONALE/VALORE PROD. | 60%                | 59%                |
| COSTO MEDIO PER ADDETTO EURO/000           | 58                 | 60                 |

Il costo del personale continua a rappresentare una componente di notevole incidenza sia rispetto ai costi di produzione che ai ricavi d'esercizio. La politica di prepensionamento avviata nel 2006 e proseguita nel 2007 e nel 2008 ha contribuito sicuramente a migliorarne il costo complessivo.

## LA RIVALUTAZIONE DEGLI IMMOBILI

La Fondazione si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 185/08, rivalutando gli immobili nel bilancio 2008. La rivalutazione è stata determinata avendo riguardo al valore di mercato dei beni ed a tale fine è stato conferito apposito incarico peritale.

Il valore economico dei beni secondo quanto risulta dalla apposita relazione di stima redatta dal tecnico incaricato, è stato confrontato con il residuo da ammortizzare dei beni stessi. L'importo che ne è risultato è stato assunto come limite massimo della rivalutazione il cui ammontare complessivo è stato prudenzialmente ricondotto all'importo di Euro/000 4.000 per l'intera categoria.

L'intera rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento del valore attivo in contropartita si è iscritta una riserva nel patrimonio netto che è stata utilizzata a copertura delle perdite pregresse.

Non si è proceduto a dare riconoscimento fiscale alla rivalutazione. Si sono conseguentemente stanziati le imposte differite relativamente al disallineamento civile-fiscale, iscritte a riduzione della riserva di

rivalutazione.

### **INFORMAZIONI RICHIESTE DELL'ART. 2428 C.C.**

Come previsto dal Codice Civile, il Sovrintendente conferma che:

1. La Fondazione non svolge alcuna "Attività di ricerca e sviluppo".
2. La Fondazione non detiene, direttamente o indirettamente, partecipazioni in imprese controllate.
3. Non essendo una Società per Azioni non sussiste presupposto per acquisto di azioni proprie.

### **INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 2428 DEL CODICE CIVILE COMMA 6 BIS**

La società non è esposta a particolari rischi di variazione dei flussi finanziari se non a quelli esclusivamente riconducibili alle dinamiche di incasso dei crediti vantati nei confronti delle pubbliche amministrazioni.

Il rischio di credito connesso al normale svolgimento delle attività tipiche è monitorato dall'azione della Direzione Amministrativa. La Fondazione non ha avuto casi significativi di mancato adempimento della controparte.

Al 31.12.2009 non vi sono concentrazioni significative di rischio di credito.

Allo stato attuale, la Fondazione non è esposta a rischio di liquidità in quanto ritiene di avere accesso a fonti di finanziamento sufficienti a soddisfare le prevedibili necessità finanziarie sia per le finalità di gestione operativa corrente che per il fabbisogno finanziario necessario all'esecuzione degli investimenti programmati.

La Fondazione è parte in procedimenti civili ed amministrativi ed in azioni legali collegate al normale svolgimento delle sue attività.

Sulla base delle informazioni attualmente a disposizione, e tenuto conto dei fondi rischi esistenti, la Fondazione ritiene che tali procedimenti e azioni non determineranno effetti negativi rilevanti sul proprio bilancio di esercizio.

### **INFORMAZIONI GENERALI PREVISTE DALL'ART. 2428 DEL**

**COD. CIV. A SEGUITO DELLE MODIFICHE APPORTATE  
DALL'ART.1 DEL D. LGS. 32/2007**

Anche nel bilancio 2009 vengono applicate le indicazioni previste dal D.lgs. n. 32/2007 recante " attuazione della direttiva 2003/51/Ce " che modifica le direttive 70/660,83/349,86/335 e 91/674 relative ai conti annuali.

Tale direttiva incide sulla predisposizione della relazione sulla gestione, il legislatore nazionale infatti, con il D.Lgs. 32/07 sopra citato, ha recepito il contenuto della direttiva 51/2003 ed ha modificato l'art.2428 del cod.civ.

L'art.2428 del cod.civ. dopo le modifiche prevede che " *il bilancio deve essere corredato da una relazione degli amministratori contenente un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta. L'analisi di cui al primo comma è coerente con l'entità e la complessità degli affari della società e contiene, nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, quelli non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale. L'analisi contiene, ove opportuno, riferimenti agli importi riportati nel bilancio e chiarimenti aggiuntivi su di essi. ... omissis* "

Per la Fondazione Teatro Massimo la normativa citata torna applicabile ai sensi e per gli effetti dell'art. 16 del D.Lgs. 29.6.1996 n. 367 che al comma secondo prevede " *il bilancio della Fondazione è redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in quanto compatibili.* "

Ai fini della corretta applicazione della normativa il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili con il supporto tecnico della commissione per le norme ed i principi contabili, ha approvato un documento guida al quale si ritiene di aderire.

Il documento prevede un'applicazione modulare delle informazioni richieste, riservando alle società di maggiore dimensioni la parte più completa. Le società di maggiori dimensioni vengono individuate in quelle che secondo la quarta direttiva superano nel primo esercizio o successivamente per due esercizi, due dei tre seguenti limiti:

- Totale attivo € 43 milioni;
- Ricavi € 50 milioni;
- Dipendenti n. 250.

Poiché la Fondazione supera due dei parametri sopra indicati, e precisamente il totale dell'attivo ed il numero dei dipendenti, torna applicabile l'informativa più ampia, sempre con l'avvertenza che spetta al redattore anche nei casi di grande impresa che non abbia necessità, di fornire parzialmente o integralmente, le informazioni di livello più avanzato. Viene precisato nel documento di riferimento richiamato, che per indicatori finanziari si intendono quelli desumibili dalla contabilità generale e per le società minori riguardano: - con riferimento al conto economico, alcuni risultati ritenuti significativi, quali per esempio il margine operativo lordo ed il risultato operativo; - con riferimento all'analisi della situazione finanziaria, alcuni indicatori di solidità come il margine primario di struttura. Le informative di secondo livello riguardano invece il rendimento del capitale investito ROI ed il risultato operativo rispetto ai ricavi delle vendite ROS.

Il documento si concentra anche sulla descrizione dei principali rischi e delle incertezze, si tratta dei rischi specifici diversi da quelli connessi con la sua natura di impresa, nonché su una serie di informazioni riguardanti l'ambiente ed il personale.

Le informazioni sugli indicatori finanziari sono contenute nell'allegato n. 1 del documento redatto dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili, quelli relativi ai rischi ed alle incertezze sono contenute nell'allegato n. 2 e quelle sul personale ed ambiente nell'allegato n. 3.

Per quanto attiene gli indicatori finanziari, seguendo le indicazioni del documento citato, si è ritenuto opportuno elaborare una serie di aggregati economici e patrimoniali riferiti agli ultimi 5 esercizi.

Vengono riportati innanzitutto in un sistema di raffronto temporale i dati economici e patrimoniali dal 2005 al 2009 ( cfr. prospetti " A " e " B " allegati alla presente relazione).

Il conto economico è stato riclassificato nella **Tabella 1** (allegata alla presente relazione) che tiene conto della gestione operativa inerente l'attività tipica, dell'area finanziaria, dell'area straordinaria e dell'area tributaria secondo gli aggregati riportati nella superiore tabella che consentono di metter in evidenza i risultati di area atti ad essere rapportati al pertinente capitale investito. Su questa base sono stati calcolati i margini intermedi di cui alla allegata **Tabella 4**.

Gli indicatori sulla solidità patrimoniale che hanno lo scopo di studiare la capacità di mantenere l'equilibrio finanziario sono riportati nelle allegate **Tabelle 4 e 5.**

Per l'analisi della situazione reddituale si rimanda alle **Tabelle 2 e 3.**

Infine è stata elaborata la allegata **Tabella 6** per quanto attiene gli indici di solvibilità.

I prospetti e le tabelle elaborate offrono una un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Fondazione e dell'andamento e del risultato della gestione, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.

Il raffronto temporale riportato dal 2005 al 2009 offre la possibilità di dimostrare il risanamento economico – patrimoniale operato negli ultimi anni e di confermare la stabilità finanziaria raggiunta dalla Fondazione.

Per quanto attiene le informazioni attinenti all'ambiente ed al personale il documento di riferimento individua alcune informazioni obbligatorie ed altre facoltative. Le informazioni obbligatorie riguardano:

Informazioni obbligatorie sul personale

|                                                             |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| Morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola. | <i>nessuno</i> |
|-------------------------------------------------------------|----------------|

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| Infortunati gravi sul lavoro | <i>nessuno</i> |
|------------------------------|----------------|

|                                                |                |
|------------------------------------------------|----------------|
| Addebiti in ordine a malattie professionali su | <i>nessuno</i> |
|------------------------------------------------|----------------|

|                                                 |  |
|-------------------------------------------------|--|
| Dipendenti ed ex dipendenti e cause di mobbing. |  |
|-------------------------------------------------|--|

Informazioni obbligatorie sull'ambiente

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
| Danni causati all'ambiente | <i>nessuno</i> |
|----------------------------|----------------|

|                                                                  |                |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Sanzioni o pene definitive inflitte per reati o danni ambientali | <i>nessuno</i> |
|------------------------------------------------------------------|----------------|

## ADEMPIMENTI IN MATERIA DI PRIVACY

La Fondazione ha già provveduto all'aggiornamento annuale del documento programmatico sulla sicurezza (DPS) come previsto dal D.lgs. n. 196/03 nonché ad adottare le misure di sicurezza, generali e minime, previste dal citato decreto legislativo.

## INFORMAZIONI SULL'ATTIVITÀ ARTISTICA 2009 (ART. 17 D.LGS.367/96)

Come previsto dalle indicazioni ministeriali, le informazioni relative all'Art. 17 D.Lgs. 367/96 sono esposte nella Relazione Artistica alla quale si rinvia.

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Nel corso dei primi mesi dell'esercizio è proseguita l'attività gestionale in perfetta sintonia con i programmi fissati nel preventivo 2010 e non si evidenziano scostamenti di rilievo.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'obiettivo principale si conferma nel mantenimento degli equilibri economici e ciò comporta necessariamente una gestione improntata al massimo rigore destinando tutte le economie alla produzione artistica. La fiducia nell'ottima stagione artistica programmata, compatibilmente alle risorse disponibili ci induce ad un cauto ottimismo.

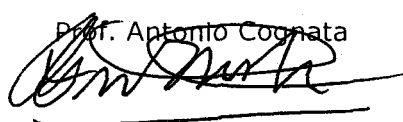
Si conferma, comunque, l'attenzione rivolta al carattere spiccatamente lirico-sinfonico delle manifestazioni del Teatro Massimo, che tuttavia non intende trascurare le fasce di pubblico previste dal decreto legislativo 367/96.

Inoltre, il programma delle attività a pagamento è stato definito in linea con quanto prescritto dal comma 2 dell'art. 4 del regolamento di cui al D.M. 239/99.

## **CONCLUSIONI**

Per quanto sopra esposto, si chiede al Consiglio di Amministrazione di approvare il bilancio al 31 dicembre 2009 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, dalla Relazione sulla Gestione e dalla Relazione Artistica, così come predisposti e illustrati.

Il Sovrintendente

Prof. Antonio Cognata  


Prospetto A

# FONDAZIONE TEATRO MASSIMO

conto economico anni 2005, 2006, 2007, 2008, 2009

| Conto economico                                             | 2.005             | 2.006              | 2.007             | 2008              | 2009              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A Valore della produzione</b>                            |                   |                    |                   |                   |                   |
| 1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni:                 | 2.402.182         | 2.542.530          | 3.295.239         | 2.986.294         | 3.575.759         |
| - Botteghino                                                | 2.231.809         | 1.917.448          | 2.753.062         | 2.505.706         | 2.644.804         |
| - Altre Entrate Proprie                                     | 170.373           | 625.082            | 542.177           | 480.588           | 930.955           |
| 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni         | 637.076           | 491.853            | -                 | -                 | -                 |
| 5 Altri ricavi e proventi                                   |                   |                    |                   |                   |                   |
| - altri proventi                                            | 143.584           | 129.712            | 148.798           | 172.819           | 162.037           |
| - contributi in conto esercizio:                            | 39.122.277        | 37.506.631         | 39.233.448        | 39.249.279        | 37.514.022        |
| - Contributo da FUS                                         | 20.437.119        | 18.236.553         | 19.263.838        | 20.326.216        | 20.596.522        |
| - Contributo da REGIONE                                     | 13.500.000        | 13.500.000         | 13.500.000        | 13.500.000        | 13.419.000        |
| - Contributo da COMUNE                                      | 5.041.646         | 5.741.650          | 5.041.650         | 4.041.650         | 2.000.000         |
| - Contributi da PRIVATI                                     | -                 | -                  | 1.336.000         | 1.336.000         | 1.475.400         |
| - Contributi da IMPRESE                                     | 143.512           | 28.428             | 91.960            | 45.413            | 23.100            |
| <b>Totale valore della produzione</b>                       | <b>39.265.861</b> | <b>37.636.343</b>  | <b>39.382.246</b> | <b>39.422.098</b> | <b>37.676.059</b> |
| <b>B Costi della produzione</b>                             | <b>42.305.119</b> | <b>40.670.726</b>  | <b>42.677.485</b> | <b>42.408.392</b> | <b>41.251.818</b> |
| 6 Acquisti per la produzione artistica                      | 544.697           | 596.056            | 922.179           | 993.703           | 1.136.016         |
| 7 Acquisto di servizi per la Produzione artistica:          | 9.999.523         | 8.439.879          | 8.429.993         | 10.841.200        | 9.666.502         |
| 8 Noleggi per la Produzione Artistica                       | 822.418           | 737.000            | 832.083           | 814.661           | 634.649           |
| 9 Per il personale                                          | 26.989.260        | 25.267.472         | 27.076.035        | 25.471.031        | 24.453.309        |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni                              | 1.763.033         | 1.384.474          | 1.676.991         | 286.639           | 330.233           |
| 12 Accantonamento per rischi                                | -                 | 185.035            | 988.298           | 1.159.785         | 1.614.619         |
| 14 Oneri diversi di gestione                                | 803.885           | 915.083            | 649.188           | 1.275.207         | 838.996           |
| <b>Totale costi della produzione</b>                        | <b>40.922.816</b> | <b>37.524.999</b>  | <b>40.574.767</b> | <b>40.842.226</b> | <b>38.674.324</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b> | <b>1.382.303</b>  | <b>3.145.727</b>   | <b>2.102.718</b>  | <b>1.566.166</b>  | <b>2.577.494</b>  |
| <b>C Proventi e oneri finanziari</b>                        |                   |                    |                   |                   |                   |
| 16 Altri proventi finanziari                                | 426.401           | 460.493            | 849.811           | 692.396           | 606.487           |
| 17 Interessi e altri oneri finanziari                       | -1.349.731        | -1.667.364         | -1.444.191        | -1.438.605        | -776.573          |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>                   | <b>(923.330)</b>  | <b>(1.206.871)</b> | <b>(594.380)</b>  | <b>(746.209)</b>  | <b>(170.086)</b>  |
| <b>E Proventi e oneri straordinari</b>                      |                   |                    |                   |                   |                   |
| 20 Proventi:                                                | 884.936           | 3.238.216          | 965.306           | 581.324           | 296.039           |
| 21 Oneri:                                                   | -1.054.390        | -284.307           | -156.683          | -165.516          | -318.543          |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>                   | <b>(169.454)</b>  | <b>2.953.909</b>   | <b>808.623</b>    | <b>415.808</b>    | <b>(22.504)</b>   |
| <b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>            | <b>289.519</b>    | <b>4.892.765</b>   | <b>2.316.961</b>  | <b>1.235.765</b>  | <b>2.384.904</b>  |
| 22 Imposte sul reddito dell'esercizio                       | 266.237           | 495.399            | 324.019           | 358.637           | 405.101           |
| <b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                   | <b>23.282</b>     | <b>4.397.366</b>   | <b>1.992.942</b>  | <b>877.128</b>    | <b>1.979.803</b>  |

## Prospetto B

**FONDAZIONE TEATRO MASSIMO**

stato patrimoniale anni 2005,2006,2007,2008 ,2009

| Stato patrimoniale attivo                               | 2005              | 2006              | 2007              | 2008              | 2009              |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A Crediti verso soci</b>                             | <b>51.646</b>     | <b>51.646</b>     | <b>51.646</b>     | <b>51.646</b>     | <b>51.646</b>     |
| <b>B Immobilizzazioni</b>                               |                   |                   |                   |                   |                   |
| I. <i>Immateriali</i>                                   | 41.638.808        | 41.632.253        | 41.619.613        | 41.614.892        | 41.600.821        |
| II. <i>Materiali</i>                                    | 13.224.230        | 12.924.404        | 12.124.518        | 15.973.686        | 15.734.162        |
| III. <i>Finanziarie</i>                                 | 15.784.636        | 16.473.726        | 15.339.193        | 13.469.756        | 13.207.051        |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                          | <b>70.647.674</b> | <b>71.030.383</b> | <b>69.083.324</b> | <b>71.058.334</b> | <b>70.542.034</b> |
| <b>C Attivo circolante</b>                              |                   |                   |                   |                   |                   |
| II. <i>Crediti</i>                                      | 10.321.548        | 14.684.126        | 12.754.142        | 15.614.856        | 4.771.274         |
| - esigibili entro l'esercizio                           | 2.161.801         | 7.109.505         | 6.002.507         | 14.346.759        | 3.746.906         |
| - esigibili oltre l'esercizio                           | 8.159.747         | 7.574.621         | 6.751.635         | 1.268.097         | 1.024.368         |
| IV. <i>Disponibilità liquide</i>                        | 7.263.452         | 8.266.702         | 13.398.646        | 5.852.008         | 19.334.601        |
| <b>Totale attivo circolante</b>                         | <b>17.585.000</b> | <b>22.950.828</b> | <b>26.152.788</b> | <b>21.466.864</b> | <b>24.105.875</b> |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                       | <b>103.980</b>    | <b>65.704</b>     | <b>114.035</b>    | <b>206.361</b>    | <b>37.946</b>     |
| <b>Totale attivo</b>                                    | <b>88.388.300</b> | <b>94.098.561</b> | <b>95.401.793</b> | <b>92.783.205</b> | <b>94.737.501</b> |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                              |                   |                   |                   |                   |                   |
| <i>Valore del Patrimonio Netto Disponibile</i>          | 11.845.268        | 11.845.268        | 11.945.268        | 11.945.268        | 11.945.268        |
| <i>Utile (Perdite) portate a nuovo</i>                  | (18.170.630)      | (18.147.347)      | (13.749.981)      | (7.949.839)       | (7.072.711)       |
| <i>Risultato d'esercizio</i>                            | 23.282            | 4.397.366         | 1.992.942         | 877.128           | 1.979.803         |
| <i>Riserva indisponibile</i>                            | 41.316.552        | 41.316.552        | 41.316.552        | 41.316.552        | 41.316.552        |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                          | <b>35.014.472</b> | <b>39.411.839</b> | <b>41.504.781</b> | <b>46.189.109</b> | <b>48.168.912</b> |
| <b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>                     | <b>3.252.879</b>  | <b>2.899.693</b>  | <b>3.530.085</b>  | <b>3.795.901</b>  | <b>5.186.526</b>  |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro sub.</b>   | <b>15.534.233</b> | <b>16.537.432</b> | <b>15.361.783</b> | <b>13.801.542</b> | <b>13.250.477</b> |
| <b>D) Debiti</b>                                        |                   |                   |                   |                   |                   |
| 3) Debiti verso Banche                                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                | 25.160.854        | -                 | 5.147.541         | 584.211           | 898.523           |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                | -                 | 24.269.973        | 18.399.898        | 17.851.242        | 16.952.808        |
|                                                         | <b>25.160.854</b> | <b>24.269.973</b> | <b>23.547.439</b> | <b>18.435.453</b> | <b>17.851.331</b> |
| 6) Debiti verso Fornitori                               | 2.361.312         | 2.519.548         | 3.534.580         | 2.826.276         | 3.228.733         |
| 11) Debiti tributari                                    | 1.068.983         | 1.174.295         | 1.141.133         | 1.447.278         | 1.291.660         |
| 12) Debiti Verso Istituti Previdenziali e Assistenziali | 990.733           | 790.937           | 1.350.271         | 1.362.550         | 1.032.983         |
| 13) Altri Debiti                                        |                   |                   |                   |                   |                   |
| - esigibili entro l'esercizio successivo                | 2.778.699         | 3.001.508         | 2.488.022         | 1.963.967         | 1.921.771         |
| - esigibili oltre l'esercizio successivo                | 452.578           | 447.821           | 298.547           | 149.273           | -                 |
|                                                         | <b>3.231.277</b>  | <b>3.449.329</b>  | <b>2.786.569</b>  | <b>2.113.240</b>  | <b>1.921.771</b>  |
| <b>Totale Debiti</b>                                    | <b>32.813.159</b> | <b>32.204.082</b> | <b>32.359.992</b> | <b>26.184.797</b> | <b>25.326.478</b> |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                      | <b>1.773.557</b>  | <b>2.945.515</b>  | <b>2.645.152</b>  | <b>2.811.856</b>  | <b>2.805.108</b>  |
| <b>Totale passivo</b>                                   | <b>88.388.300</b> | <b>93.998.561</b> | <b>95.401.793</b> | <b>92.783.205</b> | <b>94.737.501</b> |

Tabella 1

| Aggregati dati economici               | 2.005       | 2.006       | 2.007       | 2008        | 2009      |
|----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| <b>Margine Operativo Lordo ( MOL )</b> |             |             |             |             |           |
| (A1+A4+A5) - (B6+B7+B8+B9)             | 3.949.221   | 5.630.319   | 5.417.195   | 4.287.797   | 5.361.342 |
| <b>Risultato Operativo ( RO)</b>       |             |             |             |             |           |
| (A1+A4+A5) - (B6+B7+B8+B9+B10+B12)     | 2.186.188   | 4.245.845   | 2.751.906   | 2.841.373   | 3.416.490 |
| <b>Ebit Normalizzato</b>               |             |             |             |             |           |
| A-B +/- C ( al netto di C17)           | 1.808.704   | 3.606.220   | 2.952.529   | 2.258.562   | 3.183.981 |
| <b>Ebit Integrale</b>                  |             |             |             |             |           |
| A-B +/- C ( al netto di C17) +/-E      | 1.639.250   | 6.560.129   | 3.761.152   | 2.674.370   | 3.161.477 |
| <b>Oneri Finanziari ( Of) C17</b>      | (1.349.731) | (1.667.364) | (1.444.191) | (1.438.605) | (776.573) |
| <b>Risultato Lordo (RL)</b>            | 289.519     | 4.892.765   | 2.316.961   | 1.235.765   | 2.384.904 |
| <b>Imposte</b>                         | 266.237     | 495.399     | 324.019     | 358.637     | 405.101   |
| <b>Risultato Netto ( RN)</b>           | 23.282      | 4.397.366   | 1.992.942   | 877.128     | 1.979.803 |

Tabella 2

| Aggregati dello stato patrimoniale  | 2.005         | 2.006      | 2.007      | 2008       | 2009       |
|-------------------------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Capitale investito operativo</b> |               |            |            |            |            |
| Attivo ( B+C+D)                     | 88.336.654    | 94.046.915 | 95.350.147 | 92.731.559 | 94.685.855 |
| <b>Capitale investito</b>           |               |            |            |            |            |
| totale attivo                       | 88.388.300    | 94.098.561 | 95.401.793 | 92.783.205 | 94.737.501 |
| <b>Mezzi propri</b>                 |               |            |            |            |            |
| patrimonio netto                    | 35.014.472    | 39.411.839 | 41.504.781 | 46.189.109 | 48.168.912 |
| <b>Passività di finanziamento</b>   |               |            |            |            |            |
| Finanziamenti ( Dpass)              | 25.160.854    | 24.269.973 | 23.547.439 | 18.435.453 | 17.851.331 |
| <b>Passività operative</b>          |               |            |            |            |            |
| (B+C+D+E) pass                      | 28.212.974    | 30.316.749 | 26.814.993 | 28.158.643 | 28.717.258 |
| <b>Capitale di Finanziamento</b>    |               |            |            |            |            |
| Passivo patrimoniale                | 88.388.300,00 | 93.998.561 | 95.401.793 | 92.783.205 | 94.737.501 |

Tabella 3

| Indici di redditività                                     | 2.005 | 2.006 | 2.007 | 2008 | 2009 |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|------|------|
| <b>ROE netto (Risultato netto/mezzi propri)</b>           | 0,00  | 0,112 | 0,05  | 0,02 | 0,04 |
| <b>ROE lordo (Risultato lordo/mezzi propri)</b>           | 0,01  | 0,12  | 0,06  | 0,03 | 0,05 |
| <b>ROI (risultato operativo/(C10-Passività operative)</b> | 0,08  | 0,14  | 0,10  | 0,10 | 0,12 |
| <b>ROS ( risultato operativo/ricavi vendite)</b>          | 0,05  | 0,10  | 0,06  | 0,07 | 0,08 |
| ( vendite = valore della produzione )                     |       |       |       |      |      |

Tabella 4

| Indicatori di finanziamenti delle immobilizzazioni                                                                                                | 2.005        | 2.006        | 2.007        | 2008         | 2009         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Margine primario di struttura</b><br>( Mezzi propri- attivo fisso )<br>Apass-Batt+CII(cred.circolante 12 mesi)                                 | (27.473.455) | (24.043.923) | (20.826.908) | (23.601.128) | (21.348.754) |
| <b>Quoz. primario di struttura</b><br>( mezzi propri/attivo fisso )<br>Apass/Batt+CII(cred.circolante 12 mesi)                                    | 0,44         | 0,50         | 0,55         | 0,64         | 0,67         |
| <b>Margine second. di struttura</b><br>(mezzi propri + passività consolidate-attivo fisso)<br>Apass+(B+C+D)-(Batt+CII cred. circolante 12 mesi )  | 7.807.322    | 12.448.042   | 16.921.682   | 17.644.918   | 20.365.991   |
| <b>Quoz. secondario di struttura</b><br>mezzi propri + passività consolidate )/attivo fisso<br>Apass+(B+C+D)/(Batt+CII cred. circolante 12 mesi ) | 1,10         | 1,16         | 1,22         | 1,24         | 1,28         |

Tabella 5

| Indici sulla struttura dei finanziamenti                                                                                                    | 2.005 | 2.006 | 2.007 | 2008 | 2009 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|------|------|
| <b>Quoz. di indebitamento complessivo</b><br>(passività consolidate + passività correnti)/mezzi propri<br>(Bpass+Cpass+Dpass+Epasse)/Apasse | 1,52  | 1,39  | 1,30  | 1,01 | 0,97 |
| <b>Quoz. di indebitamento finanziario</b><br>passività di finanziamento/ mezzi propri<br>Dpass/Apass                                        | 0,94  | 0,82  | 0,78  | 0,57 | 0,53 |

Tabella 6

| Indicatori di solvibilità                                                                     | 2.005       | 2.006     | 2.007     | 2008       | 2009       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|------------|------------|
| <b>Margine di disponibilità</b><br>Attivo corrente- Passivo corrente                          | 607.595     | 5.061.754 | 8.407.676 | 10.044.847 | 12.890.844 |
| <b>Quoziente di disponibilità</b><br>Attivo corrente/passivo corrente                         | 1,07        | 1,49      | 1,75      | 1,96       | 2,25       |
| <b>Margine di tesoreria</b><br>Liquidità differite + liquidità immediate-passività correnti   | - 5.694.485 | 3.157.041 | 8.595.905 | 14.917.404 | 19.743.204 |
| <b>Quoziente di tesoreria</b><br>Liquidità differite + liquidità immediate/passività correnti | 0,49        | 1,72      | 2,20      | 2,95       | 3,59       |