

D) Debiti

La variazione è così costituita.

Categoria	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
17.126.492	21.836.143	(4.709.651)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso banche	7.249.918	7.499.354		14.749.272
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	1.160.883			1.160.883
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate	3.590			3.590
Debiti verso controllanti				
Debiti tributari	386.358			386.358
Debiti verso istituti di previdenza	624.139			624.139
Altri debiti	202.249			202.249
Arrotondamento				
	9.627.138	7.499.354		17.126.492

I debiti più rilevanti al 31/12/2004 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso banche a breve termine	7.249.918
Debiti verso banche a lungo termine	7.499.354
Debiti verso fornitori	1.160.883
	15.910.155

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2004, pari a euro 14.749.272, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti occorre rilevare che essi rappresentano i decimi di capitale sottoscritto e non ancora richiamati.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
1.004.550	1.119.124	114.574

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2004, ratei e risconti aventi durata superiore a 5 anni. La voce si compone esclusivamente del risconto effettuato sulle vendite di biglietti e abbonamenti effettuati nel mese di dicembre 2004 e riferiti a spettacoli da effettuarsi nella stagione 2005.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	34.011.611	27.729.415	(6.282.196)

Descrizione	31/12/2003	31/12/2004	variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.971.154	1.992.343	21.189
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	527.419	120.070	(407.349)
Altri ricavi e proventi	31.513.038	25.617.002	(5.896.036)
	34.011.611	27.729.415	(6.282.196)

- I Ricavi di cui alla prima riga della precedente tabella possono essenzialmente riassumersi come i proventi complessivi dalla vendita di abbonamenti e biglietti, programmi di sala, nonché dal noleggio del teatro e degli allestimenti scenici.
- Gli "Altri ricavi e proventi" costituiscono l'insieme dei contributi pubblici e privati destinati all'attività istituzionale della Fondazione.
- Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono analiticamente dettagliati nella seguente tabella:

dettaglio degli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni

Categoria	importo
Incrementi costumi Lucia di Lammermoor	2.000
Incrementi scenari Hans Halling	11.920
Incrementi scenari Alfonso und Esterella	16.000
Incrementi costumi Alfonso und Esterella	88.150
Incrementi costumi Coro bambini	2.000
TOTALE	120.070

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	36.140.341	26.663.440	(9.476.901)
Descrizione	31/12/2003	31/12/2004	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	492.194	517.886	25.692
Servizi	13.785.827	8.614.537	(5.171.290)
Godimento di beni dei terzi	631.322	470.234	(161.088)
Salari e stipendi	11.127.572	11.461.307	333.735
Oneri sociali	3.267.558	3.016.689	(250.869)
Trattamento di fine rapporto	856.651	863.104	6.453
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	268.071	171.493	(96.578)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	135.062	6.865	(128.197)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.127.540	1.240.370	112.830
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Accantonamento per rischi		136.000	136.000
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	4.448.544	121.454	(4.327.090)
	36.140.341	26.619.940	(9.520.401)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. E' stato inoltre previsto l'accantonamento relativo ai futuri miglioramenti economici previsti dal nuovo CCNL per la quota parte dell'esercizio 2004.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	(973.900)	(814.367)	(159.533)
Descrizione	31/12/2003	31/12/2004	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	456		456
(interessi e altri oneri finanziari)	(974.356)	(814.367)	(159.989)
	(973.900)	(814.367)	(159.533)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					
Interessi da clienti					
Altri proventi					
Utili su cambi					
Arrotondamento					

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				574.709	574.709
Interessi fornitori				944	944
Interessi medio credito				238.714	238.714
Sconti e oneri finanziari					
Interessi su finanziamenti					
Altri oneri su operazioni finanziarie					
Perdite su cambi					
Arrotondamento					
				814.367	814.367

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
--	---------------------	---------------------	------------

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2003	31/12/2004	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2003	31/12/2004	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
Descrizione	31/12/2003	Anno corrente	31/12/2004
Plusvalenze di alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie	156.318	Varie	85.747
Totale proventi	156.318	Totale proventi	85.747
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	(9.470)	Varie	(368.249)
Totale oneri	(9.470)	Totale oneri	(368.249)
	146.848		(282.502)

Imposte sul reddito di esercizio

	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
	0	0	0
Imposte	Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2004	Variazioni
Imposte correnti:			
IRPEG	0	0	0
IRES	0	0	0
IRAP	0	0	0
TOTALE	0	0	0

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	1.109.475	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	15.927.806	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	- 17.340.025	
Imponibile ai fini IRAP	- 302.744	
Onere fiscale teorico (%)	4,25	0

Determinazione dell'imponibile IRES

Risultato ante imposte	12.605
Variazioni in aumento ai fini IRES	613.582

Reddito imponibile ai fini IRES	626.187
Recupero perdite esercizi pregressi	(626.187)

Reddito tassabile ai fini IRES	=====

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Organi Sociali della Fondazione

Qualifica	Compenso
Organi sociali - (Sovrintendente, Amm.ri, Revisori)	145.644

Il presente Bilancio, composto dalla Relazione sulla gestione, Stato patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

IL SOVRINTENDENTE
(M^oMaurizio Pietrantonio)

BILANCIO AL 31/12/2004

(importi troncati e arrotondati)

Stato Patrimoniale Attivo	31/12/2003	31/12/2004
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	254.937	100.000
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	300.000	
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	2.741	1.187
4) Concessione, licenze, marchi e diritti simili	17.458.082	17.491.432
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre		295.000
	17.760.823	17.787.619
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati	727.119	703.148
2) Impianti e macchinario	449.692	353.962
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.946.140	3.719.360
4) Altri beni	86.080	69.011
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	163.166	52.077
	5.372.197	4.897.558
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	10.123	10.123
b) imprese collegate	25.800	25.800
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
	35.923	35.923
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	23.168.943	22.721.100

	31/12/2003	31/12/2004
C) Attivo Circolante		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	196.280	182.229
2) Verso imprese controllate		
3) Verso imprese collegate		
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	9.771.949	6.390.816
	9.968.229	6.573.045
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	141	26
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	15.949	25.832
	16.090	25.858
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	9.984.319	6.598.903
D) Ratei e Risconti		
- vari	19.429	48.529
TOTALE ATTIVO	33.427.628	29.468.532