

quanto affermato da ultimo nel parere del 13 febbraio 2004, appare in netto contrasto tra quanto si legge, in ordine alla valutazione del diritto d'uso degli immobili, e nella perizia originaria. Pertanto, l'incremento di tale posta, visti i riflessi sul patrimonio della Fondazione, non può essere condiviso dai Revisori in carica al 31/12/2004, come peraltro si evince dal fax inviato al CdA dal Presidente del Collegio e dall'intervento svolto dal revisore dott. Bolazzi nella sessione del C.d.A. del 16/05/05.

In virtù di tale ripristino di valore, la riserva indisponibile iscritta nel Patrimonio netto risulta incrementata, per l'appunto, di € 2.582.000 e, conseguentemente, il Patrimonio netto della Fondazione al 31 12 2004, tenuto conto delle perdite riportate a nuovo e del risultato d'esercizio, ammonta a € 34.991.190 contro € 33.893.983, dell'esercizio 2003, con una differenza in aumento di € 1.097.207.

Fondo Rischi e Svalutazioni crediti

Il Fondo per Rischi ed oneri iscritto in Bilancio ammonta a € 2.727.532.

Come si rileva dalla Nota integrativa, il Fondo esprime il valore riconducibile al rischio di passività potenziali connesse con situazioni già esistenti, ma con esito pendente in quanto non risolte alla data di chiusura del bilancio.

Circa la movimentazione che ha caratterizzato il predetto Fondo, si rimanda all'apposito prospetto contenuto nella Nota Integrativa.

Entrando nel merito della congruità della consistenza di tale Fondo, il Collegio rileva che la valutazione del rischio effettuata

dal nuovo Sovrintendente trae origine dalla già richiamata
Relazione sugli Affari Legali per l'anno 2004, redatta dal
Consigliere delegato agli affari legali.

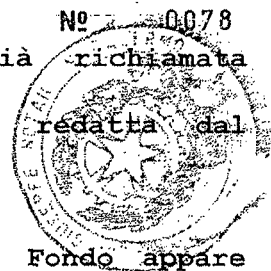
Per il Collegio l'ammontare dell'accantonamento al Fondo appare
sottovalutato.

Infatti, come si rileva dalla lettura della predetta Relazione
(cfr pag.20) il credito vantato nei confronti della Provincia
Regionale di Palermo andava totalmente svalutato poiché, anche a
seguito degli adempimenti ispettivi svolti dall'Assessorato agli
Enti locali, è emerso che l'operato dell'Amministrazione
provinciale "sebbene ondivago, non possa costituire formale
obbligazione sulla quale fondare pretesa creditoria dell'Ente".

Il Collegio su tale argomento deve rilevare l'inattività della
Fondazione volta al recupero del credito. I Revisori non
condividono che a tale riguardo non si sia ricorso alle vie legali
anche in considerazione del parere del prof. Agrifoglio datato 18
luglio 2002 dal quale si evince la legittimità del credito che
avrebbe giustificato una azione legale.

I Revisori, quindi, per quanto esposto e nel convincimento che il
rischio di inesigibilità è totale, ritengono indispensabile che in
Bilancio ne venga fatta una completa svalutazione, fermo restando
l'esposizione del credito tra le attività dello Stato
Patrimoniale.

Per quanto concerne la complessa vicenda che ha caratterizzato il
rapporto instauratosi tra la Fondazione e la società



N° 0079

NOVAMUSA/Tourist Ferry Boat srl, dalla relazione predisposta dal Consigliere delegato agli Affari legali si rileva che il legale della Fondazione, a seguito del contenzioso instauratosi su iniziativa della predetta società, ha suggerito "...l'appostazione di una somma a titolo cautelativo corrispondente al 10% della domanda formulata da parte avversa".

Inoltre, sempre su suggerimento del legale della Fondazione, si è proceduto a svalutare del 10% il credito della Fondazione riguardante la parte contrattuale riservata ai servizi, svalutazione contabilizzata in € 92 mila.

Sulla scorta della copiosa documentazione in atti, tra cui il parere del legale della Fondazione, reso il 4 ottobre 2004, emerge anche la mancata definizione di una transazione e, pertanto, a parere del Collegio, le predette appostazioni a rettifica del credito vantato ed a presidio del rischio giudiziale, appaiono insufficienti; una più consistente e adeguata valutazione del rischio è elemento essenziale per il Collegio sul giudizio al Bilancio.

D'altro canto, essendo allo stato attuale venuta meno la possibilità di una transazione ed, anzi, essendosi instaurato un giudizio su iniziativa della Società, la posizione della Fondazione potrebbe risultare indebolita, come, peraltro, segnalato dal legale.

Ulteriori rischi potenziali possono determinarsi con riferimento ai rapporti instauratisi con Collaboratori esterni (Co.Co.Co. oggi

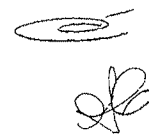
Co.Co.Pro.), la cui gestione potrebbe dar vita ad iniziative di rivendicazione contrattuale.

D'altro parte, anche il nuovo Sovrintendente, accogliendo alcuni suggerimenti dei Revisori, ha avviato lo studio, di concerto con l'Avvocato giuslavorista, delle modalità contrattuali integrative e/o alternative che meglio possano tutelare la Fondazione.

Il Collegio, al fine di evidenziare alcuni elementi dell'andamento della gestione relativi alle principali poste di ricavo/proventi e di oneri/spese, sono stati calcolati i seguenti indici per l'ultimo quadriennio:

	2001	2002	2003	2004
Ricavi propri	3.409	3.469	3.137	2.902
Contributi	38.802	37.395	40.623	40.480
	$\frac{3.409}{38.802} = 8,78\%$	$\frac{3.469}{37.395} = 9,27\%$	$\frac{3.137}{40.623} = 7,72\%$	$\frac{2.902}{40.480} = 7,17\%$
Costi	47.624	54.142	46.422	43.320
Contributi	38.802	37.395	40.623	40.480
	$\frac{38.802}{47.624} = 81,48\%$	$\frac{37.395}{54.142} = 69,07\%$	$\frac{40.623}{46.422} = 87,50\%$	$\frac{40.480}{43.320} = 93,45\%$
Costo personale	27.192	30.478	28.991	28.273
Totale Costi	47.624	54.142	46.422	43.320
	$\frac{27.192}{47.624} = 57,09\%$	$\frac{30.478}{54.142} = 56,29\%$	$\frac{28.991}{46.422} = 62,45\%$	$\frac{28.273}{43.320} = 65,26\%$
Botteghino	2.930	2.899	2.767	2.632
Contributi	38.802	37.395	40.623	40.480
	$\frac{2.930}{38.802} = 7,50\%$	$\frac{2.899}{37.395} = 7,70\%$	$\frac{2.767}{40.623} = 6,81\%$	$\frac{2.632}{40.480} = 6,50\%$

Dall'analisi dei succitati indici appare un trend non soddisfacente.



N° 0081

COSTO DEL PERSONALE

Di rilievo rimane il costo del personale, in particolar modo se viene comparato con quello degli anni precedenti in rapporto sia al FUS, sia ai totali dei costi sia, infine, al totale dei ricavi. Va inoltre evidenziato, per una puntuale ed immediata lettura, il costo unitario del personale.

Dall'analisi delle risultanze dei parametri suesposti si rileva un peggioramento, nonostante sia a regime l'applicazione del contratto integrativo stipulato nell'agosto 2003 che, a giudizio degli Organi direttivi-gestionali della Fondazione, avrebbe dovuto portare dei notevoli benefici.

Premesso che il numero dei dipendenti è progressivamente diminuito da 506 del 2001 a 486 nel 2003 fino a 451 del 2004, per fisiologica messa in quiescenza del personale, si sottolinea che seppure il costo complessivo è diminuito, il costo unitario è passato da 53,8 €/000 del 2001 a 62,4 €/000 del 2004; l'incidenza del costo del personale sul FUS è passato dal 119% del 2001 a 130% del 2004.

Tale dato è stato fra l'altro più volte attenzionato dal Ministero dei Beni Culturali che ha invitato la Fondazione a riportare tale incidenza a valori più ragionevoli. Altro dato da evidenziare è quello relativo allo straordinario, in particolare quello del personale tecnico-artistico a tempo indeterminato. In proposito, si rileva che lo straordinario relativo all'area tecnico-artistica, è diminuito in termini di ore di lavoro passando da



Nº 0082

complessive 66.938 del 2003 a 50.951 del 2004 con una diminuzione pari al 23,88%; il relativo costo passa da € 912.264 del 2003 a € 877.721 del 2004, con una diminuzione del 3,78%.

Ciò sta a dimostrare che a fronte di una diminuzione della produzione artistica e, quindi, delle ore di straordinario connesse, il costo si mantiene sostanzialmente inalterato, poiché il costo/h sulla scorta del citato contratto integrativo è notevolmente lievitato, vanificando di fatto i benefici preannunciati.

Altro dato che va evidenziato è il costo dei buoni pasto del personale non artistico che, in forza del nuovo contratto integrativo, è aumentato di circa € 230.000.

Il Collegio, alla luce delle superiori considerazioni, raccomanda la massima attenzione sulla gestione, organizzazione e monitoraggio del personale dipendente della Fondazione.

Ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per le quote di ammortamento da imputare all'esercizio, sono stati applicati coefficienti che risultano idonei a rappresentare il consumo e il deperimento dei beni secondo il piano di ammortamento ipotizzato dagli amministratori.

Preme evidenziare che, aderendo alla raccomandazione formulata dai revisori in sede di Relazione al Bilancio al 31/12/2003, i



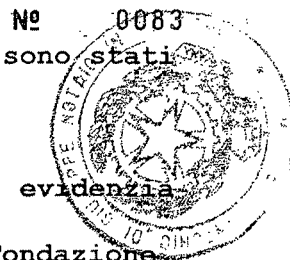
fabbricati costituenti parte del patrimonio disponibile sono stati regolarmente ammortizzati nell'esercizio.

La Relazione sulla Gestione redatta dal Sovrintendente, evidenzia in modo particolareggiato la situazione della Fondazione, l'andamento della gestione, con particolare riguardo ai costi e ai ricavi, le manifestazioni realizzate nell'esercizio, nonché le ulteriori informazioni richieste dall'art.2428 Cod.Civ..

Inoltre, la Relazione contiene le informazioni sull'attività artistica 2004, in merito agli impegni relativi all'art.17 del D. Lgs.367/1996 (conservazione dei diritti).

Ciò vale sia avuto riguardo alle opere dei compositori nazionali, sia per quanto concerne gli incentivi per l'accesso in Teatro da parte di studenti e lavoratori, sia avuto riguardo al coordinamento dell'attività con quella di altri Enti operanti nel settore, sia, infine, per quanto attiene alla incentivazione della produzione musicale nazionale, nel rispetto dei principi comunitari.

Per quanto concerne l'evoluzione prevedibile della gestione, la Relazione conferma che l'obiettivo primario della Fondazione resta quello di perseguire il pareggio di bilancio dell'esercizio 2005, mediante una gestione improntata al massimo rigore ed al contenimento di tutti i costi, compresi quelli strettamente legati alla produzione artistica.



[Handwritten signature]

N° 0084

Di seguito si riassumono i dati delle manifestazioni a pagamento realizzate nell'anno 2004 confrontati con l'esercizio precedente.



Manifestazioni a pagam.	2004	2003
Opere	88	83
Balletti	20	10
Concerti sinfonici	18	20
Altri concerti	12	9
Totale I	<u>138</u>	<u>122</u>
Promozionale	69	91

TOTALE

Dalla Relazione sulla gestione si evince che la politica assunta dalla Fondazione al fine di dare impulso al contenimento dei costi ha portato inevitabilmente ad una riduzione dell'attività artistica.

Il Collegio ha ritenuto che l'informativa sugli incassi e presenze rilevabili dal botteghino possa essere utile contributo all'interpretazione dei dati. A tal fine, ha acquisito dal Responsabile della biglietteria, per ciascuno degli anni dal 2001 al 2004 prospetti concernenti il numero delle manifestazioni con l'indicazione degli incassi (Abbonamenti, biglietti) e del numero delle presenze; tali prospetti sono allegati alla Relazione e ne fanno parte integrante.

Il Collegio osserva che l'andamento delle presenze è strettamente correlato alla produzione realizzata.



Si rileva dagli allegati prospetti che gli incassi lordi dal 2001 al 2004 hanno avuto un andamento altalenante con un leggero decremento dell'esercizio 2004 sul 2003. Tali risultanze rendono necessario che il CdA intraprenda le iniziative più opportune per recuperare le presenze riequilibrandole con le rappresentazioni.



Come fatti di rilievo, avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si segnalano:

- la delibera del 22 gennaio 2005, assunta dal CdA in merito all'approvazione della modifica dell'art.11 dello Statuto sociale della Fondazione, approvata dal Ministero dei Beni Culturali con Decreto del 4 febbraio 2005;
- la delibera di approvazione del nuovo testo dello Statuto, in linea con la normativa civilistica e le osservazioni del Ministero Beni Culturali.
- il contenzioso insorto nel maggio del 2005 ad opera del Dott. Cuccia, con richiesta di pagamento di € 172 mila circa oltre IVA;
- la nomina del nuovo Direttore operativo nella persona del dott. Diego Marcello Fecarotti.

Con riferimento agli argomenti trattati ed in particolare sull'assetto organizzativo della Fondazione, sull'esigenza di attuare adeguati sistemi di controllo di gestione, nonché sulla necessità di tutelare in ogni circostanza la Fondazione stessa, assume particolare rilievo la comunicazione che, in data 22 giugno 2005 (prot.3121), il Sovrintendente ha trasmesso al Collegio.

Con la predetta comunicazione, il Sovrintendente innanzitutto evidenzia l'accoglimento di alcuni suggerimenti del Collegio concernenti i contratti di collaborazione, oggi a progetto. Con riferimento, invece, alla comunicazione dell'ex Direttore operativo della Fondazione in merito alla gestione delle masse artistiche, il Sovrintendente conviene con la richiesta del Collegio circa l'esigenza di effettuare approfondimenti e riscontri, attività questa definita dallo stesso Sovrintendente difficile e laboriosa. Nel contempo, allo scopo di evitare future incongruenze, il Sovrintendente ha preannunciato una serie di iniziative e procedure finalizzate a monitorare l'impiego del personale artistico secondo criteri di efficienza aziendale. Per quanto concerne, infine, il controllo di gestione, dichiara di aver avviato un progetto specifico di rinnovo della piattaforma informatica, che consentirà la verifica della corretta utilizzazione di tutto il personale dipendente.

Il Collegio, nell'esprimere apprezzamento per le iniziative assunte dal Sovrintendente e per le finalità che intende perseguire, auspica che gli obiettivi fissati siano attuati con l'urgenza che le problematiche richiedono ed, in particolare, che siano effettuate, nel più breve tempo possibile, le verifiche sulle affermazioni del cessato Direttore operativo.

Nelle superiori osservazioni il giudizio del Collegio al Bilancio.

Il Collegio, ribadisce le riserve evidenziate nella presente Relazione ed in particolare quelle sulla gestione delle masse artistiche, di cui alla relazione dell'ex Direttore operativo.

Nº 0086



Il Collegio richiama l'attenzione del CdA su quanto precedentemente rilevato in merito al ripristino del valore d'uso del Teatro Politeama, all'intera svalutazione del credito verso la Provincia Regionale di Palermo, all'insufficiente adeguamento del Fondo rischi (FerryBoat/ NOVAMUSA).

Il Collegio, ai sensi dell'articolo 2429 Cod.Civ., propone al CdA di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 tenendo conto delle necessarie modifiche da apportare da parte dell'Organo competente.

Il Collegio dei Revisori

Dott. Roberto Bolazzi.....

Dott. Luigi Di Simone.....

Dott. Carlo Gasperoni - Presidente

№ 0087





PricewaterhouseCoopers SpA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Al Consiglio di Amministrazione della
Fondazione Teatro Massimo
Palermo

FONDAZIONE TEATRO MASSIMO	
Prot. n.	Data
3133	25.06.05
PRESIDENZA	
SOVRINTENDENZA	
DIR. ARTISTICA	
DIR. OPERATIVA	
DIR. DI PRODUZIONE	
DIR. TECNICA	
A.G.G.	
RAGIONERIA	

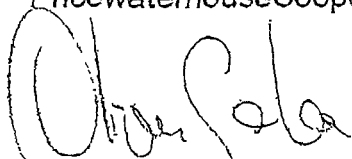
- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Teatro Massimo (la Fondazione) chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete al Sovrintendente. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Fondazione ha conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, l'esame è stato pianificato e svolto al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio 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 d'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa a seguito di revisione volontaria, in data 30 luglio 2004.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio della Fondazione Teatro Massimo al 31 dicembre 2004 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 al 31 dicembre 2004.

- 4 Nel corso dell'esercizio la Fondazione ha ripristinato il valore originario attribuito al diritto d'uso del teatro. Gli effetti e le motivazioni dell'operazione sono illustrati nella nota integrativa nel capitolo "Immobilizzazioni immateriali".

Palermo, 24 giugno 2005

PricewaterhouseCoopers SpA



Oliver Galea
(Revisore Contabile)

PAGINA BIANCA

BILANCIO D'ESERCIZIO

Stato patrimoniale attivo		31/12/2004	31/12/2003
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	-		26.059
3) Diritti, brevetti, ecc.	26.068		44.250
4) Diritto d'uso illimitato degli immobili	41.316.552		38.734.267
7) Altre immobilizzazioni immateriali	316.983		264.288
		41.659.603	39.068.864
II. Materiali			
1) Terreni e Fabbricati	7.006.138		7.112.830
2) Impianti e macchinari	273.657		321.995
3) Attrezzature e costumi	1.476.172		1.679.416
4) Altri beni	467.871		595.171
5) Beni in corso di lavorazione	-		107.287
6) Patrimonio artistico	4.591.932		4.591.932
		13.815.770	14.408.631
III. Finanziarie			
2) Crediti			
d) verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo	14.486.688		14.770.971
		14.486.688	14.770.971
Totale immobilizzazioni		69.962.061	68.248.466
C Attivo circolante			
II. Crediti			
1) Verso clienti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.632.405		1.255.255
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-		-
		1.632.405	1.255.255
4) Verso fondatori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.794.381		4.910.654
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-		-
		2.794.381	4.910.654
4-bis) Crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	245.352		465.454
- esigibili oltre l'esercizio successivo	8.907.975		8.855.248
		9.153.327	9.320.702
5) Verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	135.469		368.227
- esigibili oltre l'esercizio successivo	516.456		
		651.925	368.227
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	4.083.562		1.748.813
3) Denaro e valori in cassa	118.998		126.859
		4.202.560	1.875.672
Totale attivo circolante		18.434.598	17.730.510
D) Ratei e risconti attivi			
Ratei attivi		5.821	