

Le imposte anticipate, che, come sopra detto, nel bilancio al 31.12.2003, erano pari a Euro 9.493, per Euro 8.193 erano da considerarsi entro l'esercizio e per Euro 1.300 oltre l'esercizio.

Nel corso dell'esercizio 2004 sono state rilevate ulteriori imposte anticipate attive per spese di rappresentanza fiscalmente deducibili nei prossimi quattro esercizi per Euro 561, di cui Euro 140 entro l'esercizio e Euro 421 oltre l'esercizio. Pertanto, al 31.12.2004 le imposte anticipate attive che saranno annullate entro l'esercizio sono pari a €. 710, mentre quelle che saranno annullate negli esercizi successivi al primo sono pari a Euro 1.151.

Inoltre imposte anticipate per Euro 570, già considerate oltre l'esercizio, al 31.12.2004 devono essere considerate entro l'esercizio.

### **Variazione imposte anticipate entro l'esercizio**

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Saldo al 31.12.2003                   | 8.193  |
| Annullate 2004                        | -8.193 |
| Imputazione 2004 da oltre l'esercizio | 570    |
| Sorte 2004                            | 140    |
| Saldo 31.12.2004                      | 710    |

### **Variazione imposte anticipate oltre l'esercizio**

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Saldo al 31.12.2003               | 1.300 |
| Rilascio 2004 a entro l'esercizio | -570  |
| Sorte 2004                        | 421   |
| Saldo 31.12.2004                  | 1.151 |

### **Crediti verso altri**

| <b>Crediti esigibili entro l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Crediti per contributi da enti pubblici               | 0                           | 279.000                     | -279.000          |
| Crediti per contributi stato                          | 155.000                     | 879.183                     | -724.183          |
| Enti assicurativi                                     | 445                         | 6.787                       | -6.342            |
| Fornitori c/anticipi                                  | 93.678                      | 4.305                       | 89.373            |
| Anticipi spese postali                                | 18.178                      | 22.263                      | -4.085            |
| Altri crediti                                         | 1.331.132                   | 1.745.547                   | -414.415          |
| INAIL indennità anticipata                            | 3.991                       | 0                           | 3.991             |
| Crediti per proventi di biglietteria                  | 12.735                      | 8.172                       | 4.563             |
| <b>Totale</b>                                         | <b>1.615.159</b>            | <b>2.945.257</b>            | <b>-1.330.098</b> |

La voce "altri crediti" è rappresentata principalmente dal contributo in conto esercizio della Camera di Commercio Industria e Artigianato di Verona relativo al 2004 per Euro 1.000.000, formalmente deliberato e comunicato dalla stessa, e regolarmente incassato nel gennaio del 2005; analoga situazione riguarda il contributo pari a Euro 180.000 della Regione Veneto introitato nel maggio del 2005.

Il saldo al 31.12.2003 include anche i crediti tributari, oggi oggetto di autonoma voce.

### DISPONIBILITA' LIQUIDE

|                            | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali | 18.244                      | 18.076                      | 168               |
| Denaro e valore in cassa   | 37.365                      | 11.899                      | 25.466            |
| <b>Totale</b>              | <b>55.609</b>               | <b>29.975</b>               | <b>25.634</b>     |

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

|                                             | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Assicurazioni – quota 2005                  | 696                         | 521                         | 175               |
| Bolli                                       | 49                          | 49                          | 0                 |
| Canoni e abbonamenti quota 2005             | 13.073                      | 1.029                       | 12.044            |
| Costi anticipati su produzioni 2005         | 98.947                      | 178.357                     | -79.410           |
| Manutenzioni opere "Turandot" e "Aida" 2005 | 35.019                      | 170.717                     | -135.698          |
| Costi per trasferta Australia 2006          | 39.123                      | 0                           | 39.123            |
| <b>Totale</b>                               | <b>186.907</b>              | <b>350.673</b>              | <b>-163.766</b>   |

Trattasi di costi sostenuti nell'esercizio 2004 ma di competenza dell'anno successivo: in particolare, sono stati riscontati costi per Euro 35.019 per manutenzioni operate nell'ultimo trimestre agli allestimenti delle opere "Turandot" e "Aida" in cartellone nel 2005 nonché costi per Euro 98.947 relativi a forniture di materiali e servizi su produzioni future. Sono infine evidenziati costi pari a Euro 39.123 relativi a sopraluoghi in Australia per una trasferta prevista nell'anno 2006.

**COMMENTI ALLE VOCI DEL PASSIVO****PATRIMONIO NETTO**

Il Perito nominato all'epoca dal Tribunale di Verona, dr. Gianfranco Bertani, per la stima del patrimonio dell'Ente Autonomo ai fini della sua trasformazione in Fondazione, aveva indicato in Euro 24.534.802 il valore del patrimonio iniziale della Fondazione.

Con delibera n.92 del 27.11.1998 il Consiglio di Amministrazione della Fondazione aveva parzialmente rettificato tale valutazione operando una svalutazione di alcune poste e rideterminando quindi in Euro 23.183.708 il patrimonio di dotazione della Fondazione.

Nel corso degli scorsi esercizi, sono stati imputati a Patrimonio di dotazione gli apporti a tale titolo versati dai soci Regione Veneto, Banco Popolare di Verona e Novara, Fondazione Cassa di Risparmio di Verona, Vicenza Belluno e Ancona, Camera di Commercio, Industria e Artigianato di Verona per complessivi Euro 464.811.

Nell'esercizio 2001, è stato imputato a Patrimonio di dotazione l'apporto pervenuto alla Fondazione dalla "Donazione Mario Vicentini " valutato Euro 2.324.056.

Il Patrimonio di dotazione al 31/12/2001 risultava, pertanto, così costituito:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Patrimonio iniziale         | 23.183.708        |
| Apporti Soggetti Privati    | 464.811           |
| "Donazione Mario Vicentini" | 2.324.056         |
| <b>Totale</b>               | <b>25.972.575</b> |

In ossequio al disposto di cui all'art. 10 comma 2 del D.L.vo 367/96, ribadito nella delibera del Consiglio di Amministrazione n. 40 del 7 maggio 2001, tutti gli utili maturati successivamente alla trasformazione dell'Ente in Fondazione, pari a Euro 7.131.142, sono stati imputati ad una riserva statutaria che è stata considerata indisponibile sino al raggiungimento del valore pari al diritto d'uso iscritto nelle immobilizzazioni immateriali all'attivo patrimoniale.

Peraltro tale riserva è oggi ridotta in considerazione della imputazione alla stessa delle perdite di esercizio 2002 e 2003, rispettivamente di Euro 1.579.054 e Euro 2.956.019.

Tenendo conto anche della perdita 2004, il Patrimonio Netto della Fondazione al 31.12.2004 è il seguente:

|                                 | <b>2004</b>       | <b>2003</b>       | <b>Variazioni</b>  |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Patrimonio di dotazione         | 25.972.575        | 25.972.575        | 0                  |
| Riserve statutarie              | 2.596.029         | 7.131.142         | (4.535.113)        |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0                 | (1.579.094)       | 1.579.094          |
| Utile (perdita) d'esercizio     | (3.706.486)       | (2.956.019)       | (750.467)          |
| <b>Patrimonio Netto</b>         | <b>24.862.118</b> | <b>28.568.604</b> | <b>(3.706.486)</b> |

**VOCI DEL PATRIMONIO NETTO**

Si riporta di seguito la tabella prevista dall'art. 2427 nr. 7 bis C.C.

Si precisa che, per legge e per statuto, nessuna riserva è distribuibile tra i soci.

|                    | <b>Patrimonio di dotazione</b> |
|--------------------|--------------------------------|
| Codice Bilancio    | <b>AI</b>                      |
| Descrizione        | <b>Patrimonio di dotazione</b> |
| Valore di bilancio | 25.972.575                     |

|                                                              | <b>Riserva di Utili</b>   | <b>Risultato di esercizio</b> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Codice Bilancio                                              | <b>A VII a</b>            | <b>A VII v</b>                |
| Descrizione                                                  | <b>Riserva statutaria</b> | <b>Perdita esercizio</b>      |
| Valore di bilancio                                           | 2.596.029                 | -3.706.486                    |
| Possibilità di utilizzazione                                 | A B                       |                               |
| Quota disponibile                                            | 2.596.029                 |                               |
| Di cui non distribuibile                                     | 2.596.029                 |                               |
| <i>Riepilogo utilizzi effettuati nei precedenti esercizi</i> |                           |                               |
| Per copertura perdite                                        | 4.535.113                 |                               |

**LEGENDA**

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

**FONDI PER RISCHI ED ONERI****Imposte differite**

Come sopra precisato si è proceduto alla riclassificazione dell'importo di Euro 69.528 che nel bilancio 2004, rappresentava la somma algebrica delle imposte anticipate e di quelle differite. Le imposte differite presenti nel bilancio 2003 erano quindi pari a Euro 79.021.

|               | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| IRAP          | 51.195                      | 79.021                      | -27.826           |
| <b>Totale</b> | <b>51.195</b>               | <b>79.021</b>               | <b>-27.826</b>    |

La voce imposte differite è stata annullata nell'esercizio per Euro 70.326; sono state accantonate ulteriori imposte differite relative al contributo C.C.I.A.A. da incassare al 31.12.2004 per Euro 42.500.

### **Variazione imposte differite**

|                     |         |
|---------------------|---------|
| Saldo al 31.12.2003 | 79.021  |
| Utilizzo 2004       | -70.326 |
| Acc.to 2004         | 42.500  |
| Saldo 31.12.2004    | 51.195  |

### **Altri rischi e oneri**

Tali fondi fanno principalmente riferimento a vertenze verso dipendenti, fornitori e/o enti previdenziali.

I decrementi dei fondi si riferiscono alla definizione di alcuni contenziosi e al rilascio di fondi rivelatisi eccedenti rispetto agli accantonamenti operati; non si hanno notizie dell'insorgere di altre controversie che giustifichino ulteriori accantonamenti per il 2004.

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

|                                  | <b>31.12.2003</b> | <b>Accantonamenti</b> | <b>Utilizzi</b> | <b>31.12.2004</b> |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------|-------------------|
| Fondo riliquidazione vertenze    | 1.891.644         | 2.127                 | 150.039         | 1.743.732         |
| Fondo rischi vari                | 57.910            | 224                   | 35.789          | 22.345            |
| Fondo rischi per liti e penalità | 835.228           | 0                     | 151.534         | 683.694           |
| <b>Totale</b>                    | <b>2.784.782</b>  | <b>2.351</b>          | <b>337.362</b>  | <b>2.449.771</b>  |

Si ritiene che gli accantonamenti operati siano sufficienti alla copertura dei potenziali rischi della Fondazione e rappresentino la migliore stima sulla base delle informazioni attualmente disponibili.

### **FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| <b>Saldo 1.1.2004</b>                        | 7.284.758        |
| Quota maturata e stanziata a conto economico | 1.275.683        |
| Quote liquidate nell'esercizio               | -729.176         |
| <b>Saldo 31.12.2004</b>                      | <b>7.831.265</b> |

Il saldo al 31.12.2004 esprime il debito nei confronti del personale della Fondazione. Tale dato va integrato con il credito evidenziato nelle immobilizzazioni finanziarie per la polizza stipulata a garanzia del T.F.R. di parte degli impiegati amministrativi (Euro 392.119).

### **DEBITI**

I debiti, che non includono importi esigibili oltre l'esercizio successivo o oltre il quinto esercizio, comprendono le seguenti voci:

**Debiti verso banche**

|                        | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Conti correnti a breve | 1.854.249                   | 777.989                     | 1.076.260         |
| <b>Totale</b>          | <b>1.854.249</b>            | <b>777.989</b>              | <b>1.076.260</b>  |

La carenza di disponibilità liquida registra un sensibile peggioramento da collegare con il trend negativo di bilancio. La Fondazione non ha in essere alla data di bilancio, ne ha stipulato in corso d'esercizio, contratti di finanza derivata.

**Acconti**

| <b>Debiti esigibili entro<br/>l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Acconti da clienti                                       | 7.437                       | 6.197                       | 1.240             |
| <b>Totale</b>                                            | <b>7.437</b>                | <b>6.197</b>                | <b>1.240</b>      |

Tale voce accoglie i versamenti rateali operati, in conto acquisto strumenti musicali, da un professore d'orchestra che, a fronte di uno specifico accordo con la Fondazione, acquisirà con il pagamento dell'intero prezzo pattuito la proprietà dello strumento musicale in uso.

**Debiti verso fornitori**

| <b>Debiti esigibili entro<br/>l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Debiti verso fornitori                                   | 4.925.331                   | 2.288.004                   | 2.637.327         |
| <b>Totale</b>                                            | <b>4.925.331</b>            | <b>2.288.004</b>            | <b>2.637.327</b>  |

In questa voce sono comprese anche le fatture da ricevere al 31.12.2004 per Euro 778.945. La consistente posizione debitoria rispetto all'anno precedente trova giustificazione nella situazione finanziaria già oggetto di commento a proposito delle disponibilità liquide.

**Debiti tributari**

| <b>Debiti esigibili entro<br/>l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Ritenute fiscali per IRPEF personale dipendente          | 339.524                     | 311.873                     | 27.651            |
| Ritenute fiscali per IRPEF collaboratori autonomi        | 135.613                     | 72.721                      | 62.892            |
| Addizionale regionale IRPEF                              | 3.608                       | 3.065                       | 543               |
| Addizionale comunale IRPEF                               | 997                         | 866                         | 131               |
| Irap di competenza fiscale                               | 114.956                     | 0                           | 114.956           |
| <b>Totale</b>                                            | <b>594.698</b>              | <b>388.525</b>              | <b>206.173</b>    |

**Debiti verso Istituti Previdenziali**

| <b>Debiti esigibili entro<br/>l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Inps                                                     | 117.952                     | 105.427                     | 12.525            |
| Inail                                                    | 17.790                      | 17.764                      | 26                |
| Enpals                                                   | 855.257                     | 824.075                     | 31.182            |
| Altri enti previdenziali e assistenziali                 | 2.160                       | 2.157                       | 3                 |
| Enpals c/ritenute di pensione                            | 216                         | 219                         | -3                |
| <b>Totale</b>                                            | <b>993.375</b>              | <b>949.642</b>              | <b>43.733</b>     |

In tale voce sono compresi gli oneri contributivi dovuti al 31.12.2004 nei confronti di INPS, INAIL ed ENPALS per le quote a carico della Fondazione e del personale.

**Altri debiti**

La composizione delle voce è la seguente:

| <b>Debiti esigibili entro<br/>l'esercizio successivo</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Anticipi biglietti stagione successiva                   | 1.566.555                   | 1.866.766                   | -300.211          |
| Amministratori c/compensi                                | 32.142                      | 25.462                      | 6.680             |
| Altri debiti v/personale scritturato                     | 1.135.838                   | 510.138                     | 625.700           |
| Personale c/retribuzioni                                 | 79.598                      | 129.025                     | -49.427           |
| Altri debiti v/personale dipendente                      | 37.905                      | 37.905                      | 0                 |
| Personale c/ferie non godute                             | 226.464                     | 241.845                     | -15.381           |
| Depositi e cauzioni ricevute                             | 5.164                       | 5.164                       | 0                 |
| Quote pignoram. e cess. stipendi                         | 7.796                       | 0                           | 7.796             |
| Ass. sindacale filis-cgil                                | 2.693                       | 2.852                       | -159              |
| Ass. sindacale fistel-cisl                               | 3.440                       | 3.705                       | -265              |
| Ass. Uilcom                                              | 1.056                       | 1.167                       | -111              |
| Ass. sindacale fials-cisal                               | 1.409                       | 1.693                       | -284              |
| Ass. sindacale cisl 1                                    | 28                          | 31                          | -3                |
| Altri debiti diversi                                     | 15.408                      | 20.900                      | -5.492            |
| <b>Totale</b>                                            | <b>3.115.496</b>            | <b>2.846.653</b>            | <b>268.843</b>    |

In tale voce sono compresi i proventi incassati per vendita biglietti (anticipi) relativi alla stagione areniana 2005 (Euro 1.566.555).

Sono compresi anche Euro 1.135.838 relativi a compensi dovuti al personale scritturato ed Euro 79.598 dovuti per retribuzioni al personale dipendente.

L'incremento rispetto allo scorso esercizio è dovuto principalmente agli onorari residui da liquidare ad alcuni artisti.

Sono poi esposti debiti minori per ritenute sindacali e per altri debiti per complessivi Euro 74.899.

Sono infine compresi Euro 226.464 relativi alle ferie maturate e non godute.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI****Ratei passivi**

Di seguito si espone il dettaglio:

|                          | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 14° mensilità dipendenti | 330.344                     | 333.977                     | -3.633            |
| <b>Totale</b>            | <b>330.344</b>              | <b>333.977</b>              | <b>-3.633</b>     |

**Risconti passivi**

|                                | <b>Saldo<br/>31-12-2004</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2003</b> | <b>Variazioni</b> |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Abbonamenti Teatro Filarmonico | 146.382                     | 186.252                     | -39.870           |
| <b>Totale</b>                  | <b>146.382</b>              | <b>186.252</b>              | <b>-39.870</b>    |

In tale voce sono comprese le quote di abbonamento del Teatro Filarmonico relative a spettacoli del 2005.

**CONTI D'ORDINE**

A garanzia dell'adempimento delle proprie obbligazioni la Fondazione ha dovuto garantire l'importo di Euro 154.937 nei confronti della SIAE.  
Tale obbligazione è garantita da specifica fideiussione rilasciata da Unicredit Banca S.p.A.

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE****Ricavi delle vendite e prestazioni**

|                                                 |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite di biglietti e abbonamenti | 25.532.628        |
| Ricavi per tournée e manifestazioni fuori sede  | 1.009.615         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>26.542.243</b> |

**Ripartizione dei ricavi**

|                                  | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Altri proventi                   | 141.927            | 95.914             | 46.013                   |
| Proventi tournée estero e Italia | 867.688            | 484.682            | 383.006                  |
| Proventi Teatro Filarmonico      | 474.248            | 480.084            | -5.836                   |
| Proventi biglietti Arena         | 25.058.380         | 25.840.819         | -782.439                 |
| <b>Totale</b>                    | <b>26.542.243</b>  | <b>26.901.499</b>  | <b>-359.256</b>          |

Ogni voce è ampiamente dettagliata nella Relazione sulla Gestione.

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Esposizione dei costi capitalizzati alla voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" per la realizzazione del DVD "Corona di Pietra".

**Materiali (inclusi nei costi per acquisti di materiale)**

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| La Corona di Pietra | <b>726.434</b> |
|---------------------|----------------|

**Manodopera (inclusa nei costi per personale dipendente)**

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| La Corona di Pietra | <b>237.836</b> |
|---------------------|----------------|

Esposizione dei costi capitalizzati alla voce "allestimenti" per la realizzazione interna delle opere di utilizzazione pluriennale:

**Materiali (inclusi nei costi per acquisti di materiale)**

|                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Allestimento Madama Butterfly                          | 444.126          |
| Allestimento La Traviata                               | 457.699          |
| Allestimento Norma                                     | 49.278           |
| Allestimento Tosca                                     | 15.725           |
| Allestimento Il Ricco di un giorno                     | 18.666           |
| Immobilizzazioni in corso (L'Enfance e les sortileges) | 133.408          |
| Immobilizzazioni in corso (Ernani)                     | 10.432           |
| Immobilizzazioni in corso (La Gioconda)                | 30.933           |
|                                                        | <b>1.160.267</b> |

**Manodopera (inclusa nei costi per il personale dipendente)**

|                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Allestimento Madama Butterfly                          | 410.975          |
| Allestimento La Traviata                               | 490.013          |
| Allestimento Norma                                     | 16.363           |
| Allestimento Tosca                                     | 4.546            |
| Allestimento Il Ricco di un giorno                     | 30.121           |
| Immobilizzazioni in corso (L'Enfance e les sortileges) | 202.854          |
| Immobilizzazioni in corso (Ernani)                     | 103.004          |
| Immobilizzazioni in corso (La Gioconda)                | 9.410            |
|                                                        | <b>1.267.286</b> |
| <b>TOTALE</b>                                          | <b>3.391.823</b> |

\* \* \*

**Altri ricavi e proventi**

|                                                    | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Proventi cessione diritti incisioni e riprese T.V. | 57.380             | 6.331              | 51.049                   |
| Sponsorizzazioni                                   | 619.748            | 851.548            | -231.800                 |
| Ricavi per la vendita di pubblicità                | 40.000             | 265.924            | -225.924                 |
| Ricavi per la concessione bar e guardaroba         | 393.339            | 385.625            | 7.714                    |
| Ricavi vendite pubblicazioni e materiale vario     | 3.295              | 179.796            | -176.501                 |
| Indennizzi assicurativi                            | 39.793             | 95.989             | -56.196                  |
| Noleggi materiale teatrale e teatro                | 38.943             | 27.997             | 10.946                   |
| Rimborsi vari                                      | 80.387             | 34.550             | 45.837                   |
| Sopravvenienze attive                              | 165.417            | 626.197            | -460.780                 |
| Plusvalenze                                        | 37                 | 1.515              | -1.478                   |
| Cessione diritti di sfruttamento e simil.          | 1.225.596          | 0                  | 1.225.596                |
| Altre entrate                                      | 84.071             | 29.337             | 54.734                   |
| <b>Totale</b>                                      | <b>2.748.006</b>   | <b>2.504.809</b>   | <b>243.197</b>           |

L'incremento complessivo di Euro 243.197 rispetto all'esercizio precedente è individuabile sostanzialmente nella voce "Cessione diritti di sfruttamento e simil." relativa allo sfruttamento del marchio "Arena" (Euro 1.225.596) peraltro aggravata parzialmente da minori proventi pubblicitari. Nel corso del 2004 è stato stipulato un accordo di sfruttamento in esclusiva del marchio Arena, con una società giapponese. Tale accordo ha avuto scadenza il 31 dicembre 2004, ed era connesso a delle possibili rappresentazioni liriche presso l'Arena di Yokohama, tale progetto non si è tuttavia concretizzato.

La voce "sopravvenienze attive" è costituita principalmente, dal rilascio di quote accantonate sul fondo svalutazione crediti (Mediavip 49.683 Euro e la Cascina 38.048 Euro), dalla sovrastima di costi del personale dipendente (35.439 Euro), dalla chiusura positiva di due contenziosi (ITAS/Stegagnini 16.443 Euro e Arena/Vassileva 10.800 Euro).

**Contributi dello Stato e di Enti**

|                                                            | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Contributo ordinario dello Stato                           | 15.065.137         | 14.657.393         | 407.744                  |
| Contributo aggiuntivo dello Stato                          | 0                  | 312.513            | -312.513                 |
| Contributo ordinario Comune di Verona                      | 1.000.000          | 839.302            | 160.698                  |
| Contributo ordinario Regione Veneto                        | 1.230.000          | 930.000            | 300.000                  |
| Contributi alla gestione Soci Fondatori                    | 2.500.000          | 3.632.004          | -1.132.004               |
| Credito d'imposta per nuove assunzioni (legge n. 388/2000) | 11.000             | 30.987             | -19.987                  |
| Altri contributi statali                                   | 0                  | 649.391            | -649.391                 |
| <b>Totale</b>                                              | <b>19.806.137</b>  | <b>21.051.590</b>  | <b>-1.245.453</b>        |

Il contributo ordinario statale risulta sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio precedente; vanno segnalati rispetto al 2003 minori apporti da parte dei Soci privati per Euro 1.132.004 contro un leggero incremento da parte della Regione Veneto, peraltro giustificato con la maggiore attività artistica eseguita nell'ambito regionale e del Comune di Verona.

**COSTI DELLA PRODUZIONE**

Il dettaglio dei costi di produzione risulta dalle seguenti tabelle.

**Costi per acquisti di materiali diversi**

|                                         | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Materiali per commesse                  | 1.049.093          | 472.934            | 576.159                  |
| Materiale di consumo                    | 166.317            | 133.679            | 32.638                   |
| Acquisti per magazzino                  | 182.036            | 279.765            | -97.729                  |
| Materiale di manutenzione               | 95.177             | 79.479             | 15.698                   |
| Attrezzatura                            | 19.521             | 44.549             | -25.028                  |
| Materiale pubblicitario                 | 118.957            | 127.309            | -8.352                   |
| Spese vestiario per il personale        | 103.330            | 101.898            | 1.432                    |
| Carburanti                              | 7.992              | 12.023             | -4.031                   |
| Cancelleria                             | 61.745             | 70.284             | -8.539                   |
| Pubblicaz. Ufficiali /programmi di sala | 111.043            | 63.230             | 47.813                   |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.915.211</b>   | <b>1.385.150</b>   | <b>530.061</b>           |

Non si riscontrano scostamenti rilevanti rispetto all'esercizio 2003 se non per l'acquisizione di materiali per commesse, che, con gli acquisti di magazzino, vanno poi prevalentemente capitalizzati nelle produzioni pluriennali.

**Costi per Servizi**

|                                     | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Servizi Industriali alla Produzione | 14.642.718         | 13.493.924         | 1.148.794                |
| Servizi Commerciali                 | 4.223.025          | 5.054.947          | -831.922                 |
| Servizi Amministrativi              | 814.881            | 945.985            | -131.104                 |
| <b>Totale</b>                       | <b>19.680.624</b>  | <b>19.494.856</b>  | <b>185.768</b>           |

|                                                     | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>Servizi Industriali alla Produzione</b>          |                    |                    |                          |
| Costi per artisti                                   | 7.247.281          | 7.083.912          | 163.369                  |
| Altre prestazioni di carattere artistico            | 413.217            | 436.716            | -23.499                  |
| Altre prest. di serv.alla produzione                | 1.361.387          | 269.071            | 1.092.316                |
| Contributi previd. su lavoro autonomo               | 1.043.619          | 1.078.849          | -35.230                  |
| Rimborsi spese dipendenti                           | 122.190            | 216.547            | -94.357                  |
| Manutenzioni e riparazioni                          | 239.113            | 277.069            | -37.956                  |
| Assicurazioni                                       | 553.897            | 584.840            | -30.943                  |
| Utenze                                              | 385.695            | 381.223            | 4.472                    |
| Servizi connessi alla produzione<br>spettacolistica | 2.657.628          | 2.505.772          | 151.856                  |
| Altri servizi                                       | 618.691            | 659.925            | -41.234                  |
| <b>Totale</b>                                       | <b>14.642.718</b>  | <b>13.493.924</b>  | <b>1.148.794</b>         |

Il dato complessivo conferma una sostanziale stabilità nei costi con leggeri incrementi sui servizi strettamente collegati alla produzione.

| <b>Servizi Commerciali</b>                   | <b>2004</b>      | <b>2003</b>      | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Compensi servizio biglietteria Italia/estero | 2.823.573        | 2.987.636        | -164.063          |
| Commissioni carte di credito                 | 172.160          | 248.076          | -75.916           |
| Pubblicità e promozione                      | 1.227.292        | 1.819.235        | -591.943          |
| <b>Totale</b>                                | <b>4.223.025</b> | <b>5.054.947</b> | <b>-831.922</b>   |

Il decremento dei costi inerenti le commissioni carte di credito e i compensi per servizi di biglietteria sono strettamente collegati alla diminuzione di prenotazioni di biglietti registrata nel 2004. Importante invece risulta il contenimento della spesa riguardante i servizi di pubblicità e promozione.

| <b>Servizi Amministrativi</b>                                           | <b>2004</b>    | <b>2003</b>    | <b>Variazioni</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Oneri bancari                                                           | 5.650          | 2.177          | 3.473             |
| Spese telefoniche                                                       | 213.380        | 191.546        | 21.834            |
| Spese postali/spedizione                                                | 91.221         | 77.617         | 13.604            |
| Altre prestaz.di servizi e consulenze amm.                              | 106.395        | 329.035        | -222.640          |
| Lavoro interinale                                                       | 14.621         | 20.961         | -6.340            |
| *Compensi organi Fondazione<br>(Amministratori e Collegio dei Revisori) | 70.771         | 54.325         | 16.446            |
| Concorsi e commissioni                                                  | 34.939         | 60.594         | -25.655           |
| Aggiornamento professionale dipendenti                                  | 480            | 8.680          | -8.200            |
| Spese legali , contenz. e rec. crediti                                  | 117.948        | 5.490          | 112.458           |
| Servizi informatici                                                     | 159.476        | 195.560        | -36.084           |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>814.881</b> | <b>945.985</b> | <b>-131.104</b>   |

Non si registrano particolari scostamenti rispetto all'anno precedente se non un aumento, per altro contenuto, delle spese legali compensato, in parte, dalla diminuzione delle consulenze amministrative.

\*

|                                   |               |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Compensi ad Amministratori        | 34.916        | 25.462        | 9.454         |
| Compensi al Collegio dei Revisori | 35.855        | 28.863        | 6.992         |
| <b>Totale</b>                     | <b>70.771</b> | <b>54.325</b> | <b>16.446</b> |

### Costi godimento beni di terzi

|                                        | <b>2004</b>      | <b>2003</b>      | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Affitto teatri e oneri locativi        | 303.287          | 338.910          | -35.623           |
| Noleggio costumi                       | 753.894          | 864.684          | -110.790          |
| Noleggio altro materiale teatrale      | 664.841          | 517.409          | 147.432           |
| Canoni per diritti, licenze e brevetti | 246.065          | 220.431          | 25.634            |
| Altri canoni                           | 4.070            | 4.444            | -374              |
| <b>Totale</b>                          | <b>1.972.157</b> | <b>1.945.878</b> | <b>26.279</b>     |

### Numero medio dipendenti

| <b>Qualifica</b>    | <b>Personale<br/>amministrativo</b> | <b>Personale tecnico</b> | <b>Personale<br/>artistico</b> | <b>Totale</b> |
|---------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------|
| <b>Numero Medio</b> | 66                                  | 189                      | 284                            | 539           |

I dati sopra indicati si riferiscono sia al personale a tempo indeterminato che al personale stagionale assunto con contratti a tempo determinato.

### Costi per il personale dipendente

|                   | <b>2004</b>       | <b>2003</b>       | <b>Variazioni</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stipendi e salari | 21.279.245        | 20.492.395        | 786.850           |
| Oneri sociali     | 6.271.863         | 5.977.644         | 294.219           |
| T.F.R.            | 1.275.683         | 1.265.132         | 10.551            |
| Altri costi       | 330.143           | 452.722           | -122.579          |
| <b>Totale</b>     | <b>29.156.934</b> | <b>28.187.893</b> | <b>969.041</b>    |

L'aumento di costi rispetto al 2003 è da imputare, oltre che ai normali automatismi contrattuali, ai diversi maggiori oneri retributivi derivanti dall'applicazione del C.C.N.L. e dell'Accordo Integrativo Aziendale, al rinnovo dell'Accordo Aziendale del Personale di Sorveglianza, nonché al consistente carico contributivo.

Si segnala inoltre che sono stati riscontati costi per personale dipendente pari ad Euro 27.000 per la manutenzione dell'opera "Turandot" (Euro 25.567) e "Aida" (Euro 1.433) in programma nel Festival 2005 ed Euro 5.695 per indennità di trasferta in Australia per una trasferta prevista nel 2006.

### Ammortamenti e svalutazioni

La ripartizione delle tre sottovoci richieste è già presente nel conto economico. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali ammonta a Euro 153.709 e risulta dettagliato per categoria nella tabella n. 1 allegata alla presente nota. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali ammonta a Euro 2.203.141 e comprende i soli ammortamenti ordinari calcolati secondo le aliquote indicate nel paragrafo relativo alle immobilizzazioni materiali.

Gli ammortamenti sono dettagliati per singole classi di cespiti nell'allegato n. 2. La svalutazione dei crediti verso clienti ammonta a Euro 22.696 e riflette la quota necessaria a rettificare il valore dei crediti al loro presumibile realizzo.

### Accantonamenti per rischi

Sono stati operati accantonamenti per Euro 2.127, a fronte di una vertenza in essere con un dipendente.

### Altri oneri di gestione

|                                       | <b>2004</b>    | <b>2003</b>      | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Spese esercizio automezzi             | 997            | 662              | 335               |
| Spese di rappresentanza               | 49.957         | 91.381           | -41.424           |
| Diritto d'autore                      | 104.142        | 679.089          | -574.947          |
| Imposte, tasse bancarie comunali ecc. | 99.852         | 129.499          | -29.647           |
| Quote associative                     | 34.619         | 34.737           | -118              |
| Minusvalenze e sopravvenienze passive | 239.234        | 239.042          | 192               |
| Altri oneri di gestione               | 36.548         | 33.116           | 3.432             |
| <b>Totale</b>                         | <b>565.349</b> | <b>1.207.526</b> | <b>-642.177</b>   |

L'importante decremento dei diritti d'autore (Euro 574.947) è da imputare alla rappresentazione durante il Festival Areniano 2003 dell'opera "Turandot", non replicata nel 2004, che ha comportato il pagamento di diritti d'autore pari al 12% sull'incasso netto di ogni rappresentazione.

La voce "sopravvenienze passive" è composta principalmente da costi relativi all'anno 2003 pervenuti dopo la chiusura del relativo bilancio.

### **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Tale voce comprende "proventi finanziari" per Euro 23.602 che sono sostanzialmente composti da interessi attivi su depositi bancari e crediti iscritti nelle immobilizzazioni e "oneri finanziari" per Euro 24.559 relativi a interessi passivi su c/c.

I proventi finanziari evidenziano un decremento pari a Euro 95.847 rispetto al 2003, che riflette la minore disponibilità di liquidità.

### **PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

#### **Proventi straordinari**

|                       | <b><u>2004</u></b> | <b><u>2003</u></b> | <b><u>Variazioni</u></b> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
| Proventi straordinari | 75.300             | 85.988             | -10.688                  |

Sono rappresentati da interessi attivi sul lascito della sig.ra Bascar (esercizio 2003) per Euro 12.601 nonché da ricavi non previsti e relativi ad esercizi precedenti per Euro 62.699 in particolare per fatture a RAI Trade per commercializzazione riprese televisive opera Carmen (Euro 59.850) e Rigoletto (Euro 2.811).

#### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

|                                        | <b><u>2004</u></b>    |
|----------------------------------------|-----------------------|
| a) imposte correnti                    | 609.947               |
| b) variazione delle imposte anticipate | 7.632                 |
| c) variazione delle imposte differite  | -27.826               |
| <b>Totale</b>                          | <b><u>589.753</u></b> |

Come per il precedente esercizio, anche nel 2004 l'IRAP dovuta è stata calcolata considerando non imponibile il 68% del contributo corrisposto dallo Stato in quanto direttamente correlato ai costi per il personale, come da circolare Anfols del 17.02.2003 a recepimento di specifiche disposizioni ministeriali e divenuta ormai prassi consolidata.

**PRIVACY****Privacy – avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196)**

La Fondazione, nei termini stabiliti dal D.Lgs 196/03, sta redigendo il Documento Programmatico sulla Sicurezza e adottando le misure minime di sicurezza.

**CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE**

La presente Nota Integrativa, i suoi allegati, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresentano in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico di esercizio

IL SOVRINTENDENTE

Claudio Orazi

