

possibile la realizzazione degli obiettivi. Desidero ringraziare anche i componenti del Consiglio di Amministrazione, che hanno tutti sostenuto la politica gestionale e le inevitabili scelte difficili. Un ringraziamento particolare va al Vice-Presidente e Consigliere Delegato agli Affari Legali, Avv. Giuseppe Dell'Aira, per la dedizione e la competenza con cui ha affrontato e risolto alcune delicate problematiche.

Dopo queste brevi ma necessarie premesse, possiamo procedere nell'esame dei risultati che emergono dal bilancio dell'esercizio 2005, risultati che evidenziano gli sforzi operati dal management della Fondazione per pervenire all'auspicato risanamento finanziario, che si può considerare realizzato con il consolidamento della esposizione a breve avvenuta nel 2006 attraverso la stipula del mutuo e la cessione del credito IVA.

Nonostante le citate difficoltà, la produzione realizzata dalla Fondazione Teatro Massimo per l'anno 2005 si caratterizza per volumi decisamente in linea con quelli della media nazionale delle Fondazioni Liriche.

Pur rimandando all'allegata relazione artistica per un esame dettagliato dei volumi e delle caratteristiche qualitative della produzione, possiamo ricordare che in totale, nell'anno 2005, la Fondazione ha proposto al suo pubblico ben 241 manifestazioni. Di queste, gli spettacoli dedicati alla lirica sono stati 72, 42 quelli dedicati al balletto, 17 i concerti sinfonici a cui vanno aggiunti 110 concerti di musica da camera.

La Fondazione Teatro Massimo non ha mai dimenticato che la sua attività riveste la particolare caratteristica di *bene pubblico*. Proprio questa caratteristica suggerisce che un obiettivo irrinunciabile della Fondazione è quello di rendere più accessibile la propria produzione avvicinando la musica 'colta' ai cittadini del suo territorio, e tra questi principalmente i cittadini più giovani. Consapevoli del carattere 'additivo' del consumo musicale, la Fondazione da tempo ha scelto di offrire gratuitamente ai giovani alcune particolari manifestazioni nella speranza di trasformare questi spettatori occasionali nei futuri appassionati delle nostre diverse produzioni artistiche.

Passando agli aspetti più strettamente economici, sul versante dei ricavi si registra una sempre maggiore dipendenza da parte dei soci fondatori, Stato



(FUS) Regione e Comune. Va comunque segnalato che a fronte di una consistente riduzione del FUS risultano mantenuti e consolidati sia i trasferimenti regionali che quelli comunali che hanno consentito, pur con notevoli sacrifici, il raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario.

Sul versante della spesa si è proceduto al contenimento di tutti i settori di spesa e categorie di costo attraverso un'attenta razionalizzazione della stessa ed un costante monitoraggio delle previsioni economiche e finanziarie.

I risultati non sono mancati, e nonostante la previsione di un ulteriore grave ridimensionamento dei trasferimenti statali, la programmazione economica del prossimo triennio 2006/2008 conferma il consolidamento di un percorso virtuoso ed una strutturale razionalizzazione dei costi operativi e finanziari.

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	2005		2004	
	Euro/000	%	Euro/000	%
VALORE DELLA PRODUZIONE	42.305	100	44.552	100
COSTI DELLA PRODUZIONE (ANTE AMM. E SVAL.)	38.357	90	41.311	93
MARGINE OPERATIVO LORDO	3.948	10	3.241	7
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.566	6	2.009	4
RISULTATO OPERATIVO	1382	4	1.232	3
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI	(924)	-2	(1.660)	-4
PROVENTI (ONERI) STRAORDINARI	(169)	-0,4	(775)	-2
RISULTATO ANTE IMPOSTE	289	0,7	(1.203)	-2
IMPOSTE D'ESERCIZIO	(266)	-0,6	(282)	-1
RISULTATO D'ESERCIZIO	23	0,05	(1.485)	-3

- Il bilancio dell'esercizio 2005 della Fondazione Teatro Massimo si chiude con un risultato positivo di Euro/000 23 contro una perdita dell'esercizio 2004 di Euro/000 1.485;



- Il margine operativo lordo, pari a Euro/000 3.948, si mantiene positivo ed è in netto miglioramento rispetto al valore dell'esercizio 2004 che era di Euro/000 3.241;
- Il Valore della produzione diminuisce di una entità inferiore (Euro/000 2.247) rispetto a quella dei costi della produzione (Euro/000 2.954);
- I saldo dei proventi e oneri finanziari diminuisce di Euro/000 736 rispetto all'esercizio 2004.

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

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
RICAVI DELLE VENDITE	2.449	2.782	-333	
INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI	637	913	-276	
ALTRI PROVENTI	97	26	71	
CONTRIBUTI	39.122	38.904	218	
TOTALE	42.305	42.625	-320	-1%

Ricavi delle vendite

RICAVI DELLE VENDITE	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
VENDITE BIGLIETTI E ABBONAMENTI	2.232	2.400	-168	
VENDITE DI PUBBLICAZIONI	30	36	-6	
VENDITA DI PUBBLICITÀ	106	200	-94	
RICAVI PER SPONSORIZZAZIONI	11	6	5	
INCISIONI E TRASMISSIONI	1	1	-	
RICAVI PER AFFITTO SALE	31	20	11	
RICAVI PER NOLEGGIO MATERIALE	14	50	-36	



RICAVI PER PRESTAZIONI A TERZI	24	69	-45	
TOTALE	2.449	2.782	-333	-14%

Il calo dei ricavi ed in particolare quello dei biglietti e degli abbonamenti è connesso al necessario ridimensionamento della produzione artistica, in particolare di quella estiva.

Il dettaglio degli *Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni* si presenta come segue:

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI INTERNE	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA IN %
INCREMENTI PER COSTUMI	637	800	
INCR. PER COSTUMI IN LAVORAZIONE	-	113	
TOTALE	637	913	-43%

Anche in questo caso il divario tra la previsione e il consuntivo è connesso al programma artistico.

Il dettaglio degli *Altri proventi* è il seguente:

ALTRI PROVENTI	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
PROVENTI PER L'USO DI LUOGHI	80	17	63	
PROVENTI PER L'USO DEL BAR	1	6	-5	
VISITE GUIDATE	-	-	-	
VENDITA MATERIALE DISMESSO	1	3	-2	
RECUPERI E RIMBORSI DIVERSI	15	-	15	
TOTALE	97	26	71	273%

Il dettaglio dei *Contributi in conto esercizio da Enti pubblici* è illustrato nella tabella seguente

CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
CONTRIBUTO DAL FUS	20.437	20.363	74	
CONTRIBUTO DALLA REGIONE	13.500	13.500	-	
CONTRIBUTO DAL COMUNE	5.041	5.041	-	
CONTRIBUTI DA ALTRI ENTI	144	-	144	
CONTRIBUTI DA PRIVATI	-	-	-	



TOTALE	39.122	38.904	218	0,56%
---------------	---------------	---------------	------------	--------------

Le previsioni nel complesso risultano ampiamente rispettate. Tuttavia, va osservata la decisa diminuzione, rispetto all'esercizio precedente, del contributo statale, che ha fortemente penalizzato la produzione.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione registrano, a consuntivo, un'economia di Euro/000 123 rispetto alle previsioni. E 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 diminuiscono di Euro/000 147 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 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
SERVIZI PER LA PRODUZIONE	9.120	9.745	-625	
SERVIZI PUBBLICITARI	469	500	-31	
UTENZE	409	380	29	
TOTALE	9.998	10.625	-627	-6%

Come si nota, questi costi subiscono un ridimensionamento di Euro/000 627 rispetto a quanto preventivato.

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

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

COSTI GODIMENTO BENI DI TERZI	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
NOLEGGI O MATERIALE TEATRALE	525	400	125	
NOLEGGIO STRUMENTI MUSICALI	51	70	-19	
NOLEGGIO MACCHINE D'UFFICIO	82	100	-18	
NOLEGGIO MATERIALE TECNICO	163	150	13	
TOTALE	821	720	101	12%



Le previsioni risultano rispettate con qualche contenimento nei noleggi di materiale tecnico e teatrale in funzione della scelta di privilegiare le locazioni agli acquisti.

COSTI PER IL PERSONALE

COSTI PER IL PERSONALE	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
PERSONALE ARTISTICO	12.545	12.582		
PERSONALE AMMINISTRATIVO	1.945	1.910		
PERSONALE TECNICO-ARTISTICO	5.752	5.851		
PERSONALE SERVIZI GENERALI	1.333	1.431		
TOTALE RETRIBUZIONI	21.575	21.774		
CONTRIBUTI ASSICURATIVI E PREVIDENZA PERSONALE DIPENDENTE	5.136	4.900		
ALTRI COSTI DEL PERSONALE	278	77		
TOTALE	26.989	26.751	237	1%

Anche le previsioni relative al costo del personale risultano sostanzialmente mantenute.

AMMORTAMENTI

Nel bilancio di previsione la voce ammortamenti ammontava ad Euro/000 1.367, e comprendeva il valore stimato dell'effetto degli ammortamenti a conto economico in base ai criteri contabili applicati negli esercizi precedenti. Nel bilancio consuntivo 2005 il valore è pari ad Euro/000 1.329 confermando così le previsioni.

SVALUTAZIONE DEI CREDITI

La voce non era stata prevista e si riferisce alla svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante. L'importo complessivo ammonta ad Euro/000 433 e si riferisce alla svalutazione del credito nei confronti della Provincia di Palermo Euro/000 263, alla svalutazione del credito per servizi nei confronti della Tourist Ferry Boat, Euro/000 15 e alla svalutazione del credito nei confronti di Novamusa di Euro/000 155. Per un approfondimento di questa problematica si rimanda alla nota integrativa.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE



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

COSTI	CONSUNTIVO 2005	PREVISIONE 2005	DELTA	DELTA IN %
COMPENSI ED ONERI ORGANI SOCIALI	247	303	-56	
SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	178	91	87	
ALTRI ONERI DI GESTIONE	378	517	-139	
TOTALE	803	911	-108	-13%

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Nel bilancio di previsione la somma algebrica fra oneri e proventi finanziari riportava la cifra di Euro/000 (1.350), di cui Euro/000 350 di interessi attivi e rendimento polizza INA ed Euro/000 (1.700) per interessi passivi. Il bilancio consuntivo rileva che gli interessi passivi maturati a seguito del consolidamento della scopertura sono risultati pari ad Euro/000 1.349. Gli interessi attivi ed i proventi finanziari ammontano invece ad Euro/000 426, di cui Euro/000 258 sono quelli riferiti al rendimento della polizza INA.

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Questa voce, il cui saldo algebrico ammonta ad Euro/000 (169), non era prevedibile in sede di redazione del bilancio previsionale. Il saldo si compone di proventi straordinari pari ad Euro/000 884 e oneri straordinari pari ad Euro/000 1.054. Nella nota integrativa viene esposto il dettaglio di queste componenti straordinarie di reddito.

IL COSTO DEL PERSONALE

Il bilancio 2005 espone il costo del personale per un importo complessivo di Euro/000 **26.989**. Rispetto all'esercizio precedente (Euro/000 **28.273**) si è realizzata una diminuzione di Euro/000 1.284, pari al 4,8%.



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 2005 continua a registrarsi un contenimento di tale categoria di costo, anche se con riferimento esclusivo alle componenti variabili. Il prospetto seguente illustra il trend storico del costo del personale dal 2001 al 2005.

	2001	%	2002	%	2003	%	2004	%	2005	%
Retribuzioni	14456	53,2%	15090	49,5%	15600	53,8%	14975	53,0%	16346	60,6%
Quota TFR	1262	4,6%	1696	5,6%	1647	5,7%	1591	5,6%	1624	6,0%
Premio produzione	658	2,4%	642	2,1%	742	2,6%	840	3,0%	815	3,0%
Altri istit. contrattuali	3088	11,4%	3934	12,9%	3605	12,4%	3805	13,5%	1629	6,0%
Straordinari	2589	9,5%	3272	10,7%	1845	6,4%	1415	5,0%	1439	5,3%
Contributi	5145	18,9%	5855	19%	5552	19,2%	5647	20,0%	5136	19,0%
Totale	27198	100%	30489	100%	28991	100%	28273	100%	26989	100%

Alcuni indicatori economici relativi al biennio 2004-2005, riportati nel seguente prospetto riepilogativo, appaiono rappresentativi delle condizioni esposte.

	CONSUNTIVO 2005	CONSUNTIVO 2004	VAR. %
VALORE DELLA PRODUZIONE (EURO/000)	42.305	44.552	-5%
BOTTEGHINO (EURO/000)	2.232	2.632	-17,9%
COSTO DELLA PRODUZIONE (EURO/000)	40.922	43.320	-5,53%
COSTO DEL LAVORO (EURO/000)	23.921	23.053	3,62%
COSTO DELLO STRAORDINARIO (EURO/000)	1.439	1.415	1,66%
ALTRI ISTITUTI CONTRATTUALI	1.629	3.805	-133%
TOTALE COSTO DEL PERSONALE	26.989	28.273	-4,5%
NUMERO DI ADDETTI	476	451	5,25%
INCIDENZA COSTO PERSONALE/ FUS	132%	130%	2%
INCIDENZA COSTO PERSONALE/COSTI DI PROD.	66%	65%	1%
INCIDENZA COSTO DEL PERSONALE/VALORE PROD.	63%	63%	-
COSTO MEDIO PER ADDETTO EURO/000	57	62	-5%



Malgrado la sostanziale diminuzione del costo del personale, la sua incidenza rispetto al FUS e al valore della produzione continua a restare elevata. Tuttavia, considerato il contenimento complessivo dei costi di produzione rispetto all'anno precedente, la crescita dell'incidenza del personale sul totale dei costi di produzione è ben poco significativa.

INFORMAZIONI RICHIESTE DELL'ART. 2428 C.C.

Come previsto dal Codice Civile, il Sovrintendente conferma che:

La Fondazione non svolge alcuna *"Attività di ricerca e sviluppo"*.

La Fondazione non detiene, direttamente o indirettamente, partecipazioni in imprese controllate.

Non essendo una Società per Azioni non sussiste presupposto per acquisto di azioni proprie.

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 Direzione Amministrativa. La società non ha avuto casi significativi di mancato adempimento della controparte.

Al 31 dicembre 2005 non vi sono concentrazioni significative di rischio di credito.

Allo stato attuale, la società non è esposta al 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 Società è parte in procedimenti civili e amministrativi e in azioni legali collegate al normale svolgimento delle sue attività. Sulla base delle informazioni attualmente a disposizione, e tenuto conto dei fondi rischi esistenti, l'impresa ritiene che tali procedimenti e azioni non determineranno effetti negativi rilevanti sul proprio bilancio di esercizio.

INFORMAZIONI SULL'ATTIVITÀ ARTISTICA 2004 (ART. 17 D.LGS.367/96)

Come previsto dalle indicazioni ministeriali, le informazioni relative all'Art. 17 D.Lgs. 367/96 sono esposte in un apposito allegato.

In questa sede si ritiene utile fornire una informazione sintetica delle manifestazioni a pagamento realizzate nella stagione 2005 confrontate con quelle degli anni precedenti. Per l'analisi di dettaglio si rinvia alla più specifica relazione artistica.

MANIFESTAZIONE	2001	2002	2003	2004	2005	SEDE
OPERE	79	90	83	88	72	Palermo
BALLETTI	54	59	10	35	42	Palermo
TRASFERTE ALL'ESTERO		3		-		Malta
CONCERTI SINFONICI	16	14	20	33	17	Palermo
RECITAL E FESTIVAL	27	27	9	51	110	Palermo



TOTALE MANIFESTAZ IONI	176	193	122	207	241	
---------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------	--

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Com'è noto, la situazione finanziaria della Fondazione è stata fonte di preoccupazione e di attenzione da parte del management della Fondazione. Il riferimento va all'indebitamento a breve con la Banca Popolare Italiana che ha raggiunto limiti non sostenibili.

Lo scoperto di conto corrente risulta da tempo non movimentato e le uniche operazioni hanno riguardato l'addebito degli interessi.

Nel corso del 2005 sono continuate le trattative con gli istituti di credito per il consolidamento della esposizione attraverso l'accensione di un mutuo.

Finalmente, in data 11.7.2005 la Fondazione ha ricevuto comunicazione che la Banca Popolare Italiana aveva deliberato le seguenti linee di credito per il consolidamento dell'esposizione in essere:

1. Mutuo ipotecario di Euro/000 7.500 da estinguere in 20 rate, assistito da garanzia sussidiaria della regione Siciliana giusto art. 19 L.R. n. 21 del 29.12.2003;
2. Mutuo chirografario di Euro/000 12.500 da estinguere in 20 rate, assistito da garanzia sussidiaria della regione Siciliana giusto art. 19 L.R. n. 21 del 29.12.2003;
3. Apertura di credito di Euro/000 5.000 assistita da cessione credito IVA;
4. Versamento della somma di Euro/000 1.384 a definizione della esposizione in essere in quel momento.

Nel corso del 2005 ed alle scadenze previste, si è provveduto al versamento della somma di Euro/000 1.384.

In data 5.12.2005 è stato sottoscritto il mutuo chirografario e successivamente, in data 7.4.2006, è stato stipulato il mutuo ipotecario.

Infine, nel mese di maggio 2006, si è anche provveduto alla cessione del



credito IVA.

Così l'operazione di consolidamento della esposizione a breve risulta definitivamente completata ed i benefici non sono mancati. Infatti, con la definizione dell'intera operazione la Banca Popolare Italiana ha provveduto al ricalcolo degli interessi passivi ed alla rettifica degli interessi già addebitati per complessivi Euro/000 1.972. Di tali rettifiche Euro/000 538 sono riferiti al 2003 ed Euro/000 123 al 2004. La restante parte è riferita al 2005 il cui ricalcolo è avvenuto in base al tasso del 4,50, come comunicato con nota del 16.2.2006 da parte dell'istituto di credito.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Bilancio di previsione dell'esercizio 2006 espone un avanzo di gestione pari alla quota capitale dei mutui concessi.

L'obiettivo principale si conferma nel mantenimento degli equilibri economici e ciò comporta necessariamente una gestione improntata al massimo rigore attraverso un ulteriore contenimento dei costi, compreso quelli legati alla produzione artistica.

La consistente riduzione del contributo statale prevista nella legge finanziaria 2006 non lascia intravedere un rilancio della produzione artistica che invece potrebbe risultare ulteriormente penalizzata per il raggiungimento del pareggio economico.

Di conseguenza si prevede una ulteriore riduzione degli incassi, mentre si sta tentando un rilancio delle risorse provenienti da sponsorizzazioni e pubblicità.

La fiducia nell'ottima stagione artistica programmata, compatibilmente alle risorse disponibili ci induce ad un cauto ottimismo, nonostante la consapevolezza che il Paese, e in particolare il Mezzogiorno, sta attraversando una fase negativa del ciclo economico.

Il nostro augurio è che le scelte artistiche siano ugualmente in grado di coinvolgere gli spettatori e di avvicinare il mondo imprenditoriale.



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

Il risanamento economico-finanziario della Fondazione può considerarsi concluso e il risultato economico positivo conseguito pari ad Euro/000 23 lo conferma ampiamente.

Questo risultato è il frutto di una costante attività di monitoraggio dello stato di attuazione dei programmi che ha determinato scelte coraggiose e talvolta impopolari.

Per il 2006 si prevede di continuare con lo stesso impegno nelle stesse direzioni, soprattutto dopo l'ulteriore riduzione delle risorse del FUS. Malgrado la minore disponibilità di risorse, gli obiettivi rimangono immutati: raggiungimento dell'equilibrio economico e accrescimento della qualità della produzione artistica.

Per quanto sopra esposto, si chiede al Consiglio di Amministrazione di approvare il bilancio al 31 dicembre 2005 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



Allegato 1

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'
RICLASSIFICATO PER TIPOLOGIA DI VARIAZIONE

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2005</u>
Fonti di finanziamento		
Aumento conferimenti	-	-
utile di esercizio	-	23.282
Aumento riserva indisponibile	2.582.285	-
Diminuzione dei crediti verso clienti	-	-
Diminuzione dei crediti verso soci	2.116.273	2.759.747
Diminuzione crediti tributari	167.375	1.209.071
Diminuzione di altre attività	-	-
Diminuzione dei ratei e dei risconti attivi	297.930	-
Aumento delle passività a breve	861.628	-
Aumento ratei e risconti passivi	-	137.687
Aumento TFR	128.200	1.105.293
Aumento dei fondi rischi per spese future	-	525.347
Totale fonti di finanziamento	6.153.691	5.760.427
Impieghi di liquidità		
Perdita d'esercizio	1.485.076	-
Aumento dei crediti verso clienti e soci	660.848	48.435
Aumento di altre attività	2.326.888	3.070.785
Diminuzione dei ratei e dei risconti passivi	189.980	-
Aumento dei ratei e risconti attivi	-	29.526
Diminuzione dei debiti verso fornitori ed altri debiti	629.557	1.121.074
Diminuzione dei fondi rischi e spese future	156.220	-
Diminuzione del fondo patrimoniale	-	-
Incremento/Acquisizione attivo immobilizzato	1.713.597	685.613
Totale impieghi di liquidità	7.162.166	4.955.433
Diminuzione dei debiti verso le banche	-	804.994
Aumento dei debiti verso le banche	1.008.475	-
Saldo dei debiti verso le banche all' 01.01	24.957.373	25.965.848
Saldo dei debiti verso le banche al 31.12	25.965.848	25.160.854



Allegato 2

**RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA'
RICLASSIFICATO PER AGGREGATO GESTIONALE**

	31.12.2004		31.12.2005	
	FONTI	IMPIEGHI	FONTI	IMPIEGHI
Utile/Perdita d'esercizio	-	1.485.076	23.282	
Variazione dei fondi rischi e spese future		156.220	525.347	
Aumento TFR	128.200	-	1.105.293	
A - Cash Flow operativo		1.513.096		(1.653.922)
Aumento di immobilizzazioni		1.713.595		685.613
Diminuzione delle immobilizzazioni		-		-
B - Cash Flow extra-operativo		1.713.595		685.613
Aumento del Fondo Patrimoniale	2582285			
Diminuzione del Fondo Patrimoniale				
Distribuzione di utili				
C - Cash Flow di finanziamento esterno		2.582.285		
D - Cash Flow del capitale circolante		644.406		(968.309)
Transazioni Non - Funds				
Aumento dei ratei e dei risconti attivi				29.526
Diminuzione dei ratei e dei risconti attivi	297.930			
Aumento dei ratei e dei risconti passivi	-		137.687	
Diminuzione dei ratei e dei risconti passivi		189.980		
E - Risultato delle transazioni Non - Funds		107.950		108.161
F - Flusso dei fondi disponibili		536.456		(1.076.470)
Gestione finanziaria operativa				
Aumento dei crediti a breve		-		
Diminuzione dei crediti verso soci	2.116.273	660.848	2.759.747	48.435
Diminuzione dei crediti a breve			1.209.071	
Diminuzione altre attività		2326888		3.070.785
Aumento dei debiti a breve	861.628			
Diminuzione dei debiti a breve		629557		1.121.074
Aumento di altri crediti a breve	167375			
Diminuzione di altri crediti a breve				
G - Risultato Gestione Finanziaria Operativa		(472.017)		(271.476)
H - Risultato della gestione di tesoreria		(1.008.473)		804.994
Saldo dei debiti verso le banche all' 01.01		24.957.373		25.965.848
Saldo dei debiti verso le banche al 31.12		25.965.848		25.160.854



Allegato n.3

SCOSTAMENTI TRA PREVISIONE ECONOMICA 05 E BILANCIO AL 31/12/05

valori in unità di euro

	PREVISIONE 2005		BILANCIO AL 31/12/05		Scostamenti	
	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI	PARZIALI	TOTALI
A - VALORE DELLA PRODUZIONE						
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.400.000,00	2.782.000,00	2.231.809,00	2.448.184,00	(168.191,00)	(332.816,00)
Ricavi dalla vendita di biglietti ed abbonamenti	36.000,00		29.842,00		(6.158,00)	-7,0%
Vendita di pubblicazioni e programmi	200.000,00		106.011,00		(93.989,00)	-17,1%
Ricavi per sponsorizzazioni	6.000,00		11.020,00		5.020,00	83,7%
Incisioni e trasmissioni radio-televisive	1.000,00		1.423,00		423,00	42,3%
Ricavi per affitto sale del teatro	20.000,00		31.593,00		11.593,00	57,9%
Ricavi per noleggio materiale teatrale	50.000,00		13.996,00		(36.004,00)	-72,0%
Ricavi per prestazione artistica fav. Terzi	69.000,00		23.500,00		(45.500,00)	-65,9%
4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		913.000,00		637.076,00		(275.924,00)
Incrementi di allestimenti scenici					0,00	0,0%
Incrementi per costumi	800.000,00		637.076,00		(162.924,00)	-20,4%
Incrementi per allest. Scenici in lavorazione					0,00	0,0%
Incrementi per costumi in lavorazione	113.000,00				(113.000,00)	-100,0%
Incrementi di altre immobilizzazioni					0,00	0,0%
5a Altri proventi		26.000,00		96.582,00		70.582,00
Proventi per l'uso di luoghi	17.000,00		80.000,00		63.000,00	370,6%
Proventi per l'uso del bar, ristorante e bookshop	6.000,00		1.029,00		(4.971,00)	-82,9%
Visite guidate					0,00	0,0%
Vendita materiale dismesso	3.000,00		996,00		(2.004,00)	-66,8%
Recuperi e rimborsi diversi			14.557,00		14.557,00	0,0%
5b Contributi in c/esercizio da Enti Pubblici		38.904.000,00		39.122.277,00		74.765,00
Contributo dal FUS	20.363.000,00		20.437.119,00		74.119,00	0,4%
Contributo dalla Regione	13.500.000,00		13.500.000,00		0,00	0,0%
Contributo dal Comune	5.041.000,00		5.041.646,00		646,00	0,0%
Contributi da altri enti pubblici					0,00	0,0%
Contributi da privati					0,00	0,0%
Contributi in conto esercizio da imprese			73.512,00		73.512,00	0,0%
Contributi finalizzati da imprese			70.000,00		70.000,00	0,0%
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		42.825.000,00		42.305.119,00		(463.393,00)
B - COSTI DELLA PRODUZIONE						
6 Acquisto di prodotti	8.000,00	691.500,00	6.818,00	544.697,00	(1.182,00)	-14,8%
Acquisto materiale di consumo	8.500,00		442,00		(8.058,00)	-94,8%
Acquisto materiale di palcoscenico	100.000,00		34.212,00		(65.788,00)	-65,8%
Acquisto vestiario, divise ed attrezzi lavoro	500.000,00		394.299,00		(105.701,00)	-21,1%
Altri acquisti	75.000,00		108.926,00		33.926,00	45,2%
7.1 Servizi per la produzione	7.000.000,00	9.745.500,00	6.168.944,00	9.120.129,00	(831.056,00)	-11,9%
Compensi, rimborsi spese ed oneri pers. scritturato	500.000,00		490.031,00		(9.969,00)	-2,0%
Oneri personale serale ed antincendio	255.000,00		257.273,00		2.273,00	0,9%
Spese per pulizia locali	490.000,00		421.935,00		(68.065,00)	-13,9%
Trasporti e facchinaggi						
B TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		9.745.500,00		9.120.129,00		(625.371,00)
TOTALE		42.825.000,00		42.305.119,00		(463.393,00)
		100,0%		100,0%		100,0%

