



BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

- *Situazione Patrimoniale*
- *Conto Economico*
- *Rendiconto Finanziario*

PAGINA BIANCA

BILANCIO**AL 31 DICEMBRE 2011***(Importi espressi in €)***STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	al 31 dicembre 2011	al 31 dicembre 2010
CREDITI V/FONDATORI PER VER.TI ANCORA DOVUTI	-	2.040.000
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI INDISPONIBILI		
Diritto d'uso illimitato degli immobili	67.079.233	67.079.233
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI DISPONIBILI		
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
Costi di impianto ed ampliamento	-	-
Altre immobilizzazioni immateriali	34.521	39.097
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI INDISPONIBILI		
Collezioni museali	157.257	157.257
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
Terreni e fabbricati	12.229.183	12.340.738
Patrimonio artistico	27.580.090	27.580.090
Impianti e macchinari	2.880.170	2.837.588
Attrezzature	249.340	294.629
Altri beni	746.217	960.849
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
Partecipazioni in imprese controllate	-	-
Crediti verso imprese controllate	-	-
Crediti verso altri:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	18.311.167	18.035.115
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	129.267.178	131.364.595
RIMANENZE		
Prodotti finiti e merci	821	821
CREDITI		
Verso clienti:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	11.619.567	12.160.572
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso Fondatori:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	15.680.647	26.389.036
- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.126.000	7.266.000
Verso imprese controllate:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
CREDITI TRIBUTARI		
- esigibili entro l'esercizio successivo	361.210	706.380
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.607.505	2.945.813
IMPOSTE ANTICIPATE		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso altri:		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.287.774	2.344.674
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
- esigibili entro l'esercizio successivo	9.956.149	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE		
Depositi bancari e postali	13.807.544	15.122.928
Denaro e valori in cassa	40.096	46.544
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	66.487.314	66.982.767
RATEI E RISCONTI ATTIVI	2.303.244	2.351.066
TOTALE ATTIVO INDISPONIBILE	67.236.490	67.236.490
TOTALE ATTIVO DISPONIBILE	120.865.096	131.421.937
TOTALE ATTIVO	198.057.735	200.698.427

BILANCIO**AL 31 DICEMBRE 2011***(Importi espressi in €)*

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		al 31 dicembre 2011	al 31 dicembre 2010
PATRIMONIO DISPONIBILE		35.172.550	35.118.680
Utili (perdite) portati a nuovo		-	-
- Contributi in conto patrimonio	5.966.000		9.706.000
- Risultato dell'esercizio	-5.910.260		-9.652.130
Risultato finale dell'esercizio		55.740	53.870
TOTALE DISPONIBILE		35.228.290	35.172.550
PATRIMONIO INDISPONIBILE			
Riserva indisponibile - diritto d'uso immobili	67.079.233		67.079.233
Riserva indisponibile - collezioni museali	157.257		157.257
TOTALE INDISPONIBILE		67.236.490	67.236.490
PATRIMONIO NETTO		102.464.780	102.409.040
Indennità per trattamento di quiescenza e obblighi simili		-	-
Altri fondi	4.382.033		3.179.382
FONDI PER RISCHI ED ONERI		4.382.033	3.179.382
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
		12.062.599	12.683.480
DEBITI V/BANCHE			
- esigibili entro l'esercizio successivo	342.336		332.882
- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.923.713	10.266.049	10.266.049
DEBITI V/ ALTRI FINANZIATORI			
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
ACCONTI			
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.420.962		3.420.962
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.420.962	3.420.962
DEBITI V/FORNITORI			
- esigibili entro l'esercizio successivo	13.371.990		10.037.274
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	13.371.990	10.037.274
DEBITI V/ IN IMPRESE CONTROLLATE			
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-
DEBITI TRIBUTARI			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.054.105		2.401.362
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	2.054.105	2.401.362
DEBITI V/ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.904.319		2.926.247
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	2.904.319	2.926.247
ALTRI DEBITI			
- esigibili entro l'esercizio successivo	17.739.191		15.673.089
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	17.739.191	15.673.089
TOTALE DEBITI		49.756.615	45.057.865
RATEI E RISCONTI PASSIVI		29.391.708	37.368.660
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		198.057.735	200.698.427

CONTI D'ORDINE		al 31 dicembre 2011	al 31 dicembre 2010
GARANZIE PRESTATE			
GARANZIE REALI PRESTATE A FAVORE DI TERZI			
- Ipoteche iscritte su nostri immobili	34.860.841		34.860.841
ALTRE GARANZIE PRESTATE A FAVORE DI TERZI			
- Fidejussioni prestate a favore di terzi	749.325		749.325
ALTRI CONTI D'ORDINE			
- Beni di terzi in comodato ad uso gratuito	-	-	-
- Beni di nostra proprietà presso terzi	-	-	-
- Beni di proprietà di terzi presso di noi	-	-	-
- Beni in leasing o in noleggio operativo	-	-	-
- Impegni per contratti perfezionati con artisti	23.342.773		22.402.641
- Altri conti d'ordine	-	58.952.938	58.012.806
GARANZIE RICEVUTE			
ALTRE GARANZIE RILASCIATE DA TERZI A NOSTRO FAVORE			
- Fidejussioni rilasciate da terzi a nostro favore	-	-	-
TOTALE CONTI D'ORDINE		58.952.938,27	58.012.806,27

BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2011

CONTO ECONOMICO		(Importi espressi in €) 2011	(Importi espressi in €) 2010
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI		41.375.038	39.430.302
VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI		-	-21.264
INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI		-	-
ALTRI RICAVI E PROVENTI:			
- Contributi alla gestione	64.759.587		57.947.812
- Altri ricavi e proventi	6.825.138	71.584.725	6.434.622
			64.382.434
VALORE DELLA PRODUZIONE		112.959.763	103.791.473
PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO		5.899.686	4.964.280
PER SERVIZI		36.915.848	34.984.636
PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI		5.125.521	5.115.284
PER IL PERSONALE:			
-Salari e stipendi	48.797.456		48.781.525
-Oneri sociali	12.558.325		12.519.854
-Trattamento di fine rapporto	2.589.130		2.514.470
-Altri costi	1.600.728	65.545.640	866.784
			64.682.633
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
-Ammto delle immobilizzazioni immateriali	28.027		25.352
-Ammto delle immobilizzazioni materiali	1.116.647		1.124.203
-Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	1.144.673	-
			1.149.555
ACCANTONAMENTI PER RISCHI		1.250.000	-
ALTRI ACCANTONAMENTI		-	-
ONERI DIVERSI DI GESTIONE		1.691.110	1.908.201
COSTI DELLA PRODUZIONE		117.572.478	112.804.589
DIFFERENZA TRA IL VALORE E I COSTI DELLA PRODUZIONE		-4.612.715	-9.013.116
ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
- da partecipazioni in imprese controllate	-		-
- da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	276.052		622.990
- da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-		-
- da titoli iscritti nell'attivo circolante	30.620		-
-proventi diversi dai precedenti	81.889	388.562	25.970
			648.961
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI		-535.354	-363.403
UTILI (PERDITE) SU CAMBI		506	-2.318
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		-146.286	283.240
PROVENTI STRAORDINARI	317.867		181.829
ONERI STRAORDINARI	-306.433		-47.629
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		11.434	134.200
RETTIFICHE DI VALORE/RIVALUTAZIONI	-		-
RETTIFICHE DI VALORE/SVALUTAZIONI	-		-
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		-4.747.567	-8.595.677
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE		-1.162.693	-1.056.453
RISULTATO DELL'ESERCIZIO		-5.910.260	-9.652.130
Contributi in conto patrimonio erogati nell'esercizio		5.966.000	9.706.000
RISULTATO FINALE DELL'ESERCIZIO		55.740	53.870

BILANCIO**AL 31 DICEMBRE 2011***(Valori espressi in migliaia di €)***RENDICONTO FINANZIARIO PER GLI ESERCIZI 2011 e 2010**

	2011	2010
Flusso monetario da (per) l'attività d'esercizio:		
Risultato dell'esercizio	56	54
Ammortamenti	1.145	1.150
Variazione netta degli altri fondi	1.203	(319)
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(621)	(920)
(Incremento) Decremento dei crediti verso Fondatori	10.888	15.627
(Incremento) Decremento dei crediti nel circolante	281	460
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	5.401	380
Incremento (Decremento) di altre voci del capitale circolante	(8.298)	(19.607)
Variazioni da attività d'esercizio	9.999	(3.229)
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' D'ESERCIZIO	10.054	(3.175)
Flusso monetario da (per) attività d'investimento:		
Investimenti in:		
- immobilizzazioni immateriali	(23)	(22)
- immobilizzazioni materiali, al netto contributi	(788)	(901)
- immobilizzazioni finanziarie:		
- crediti INTESA SANPAOLO VITA a copertura trattamento di fine rapporto	(276)	(623)
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	(1.087)	(1.546)
Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Rimborso di finanziamenti	(333)	(324)
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	(333)	(324)
FLUSSO MONETARIO (ASSORBITO) GENERATO NEL PERIODO	8.635	(5.045)
DISPONIBILITA' LIQUIDE E DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE ALTAMENTE LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	15.169	20.214
DISPONIBILITA' LIQUIDE E DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE ALTAMENTE LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	23.804	15.169

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011**NOTA INTEGRATIVA**

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del c.c. ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa.

Come previsto dal D.Lgs. n. 367 del 29.6.1996 all'art. 16 e all'art. 12.4 dello Statuto, per la predisposizione del suddetto bilancio sono state considerate le peculiarità della Fondazione stessa, ove compatibile con quanto previsto dal c.c. e dal successivo D. Lgs. n. 6/2004.

In considerazione di quanto sopra, lo schema di bilancio previsto dal c.c. è stato parzialmente adattato, inserendo, ove necessario, descrizioni più consone a rappresentare il contenuto delle voci, al fine di riflettere con maggior chiarezza la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione.

Inoltre, a partire dall'esercizio 2009, in conformità a quanto richiesto dal Ministero per i Beni e le Attività Culturali con circolare pervenuta a tutte le Fondazioni liriche, sono state apportate modifiche allo schema di bilancio al fine di evidenziare separatamente le attività soggette a vincolo di destinazione e indisponibili, nonché la separazione del "Patrimonio disponibile" dal "Patrimonio indisponibile".

Si segnala che, come previsto dall'art. 2423 ter terzo comma del c.c., sono state aggiunte alcune voci agli schemi di stato patrimoniale e conto economico, in quanto il loro contenuto non è disciplinato dagli artt. 2424 e 2427 c.c.. Si riportano di seguito le voci incluse:

- Il "*Diritto d'uso illimitato degli immobili*" è stato inserito all'interno della voce "*Immobilizzazioni Immateriali Indisponibili*";
 - Il "*Patrimonio Artistico*" è stato inserito in apposita voce all'interno delle "*Immobilizzazioni Materiali*";
 - Le "*Collezioni museali*" sono state inserite in apposita voce all'interno delle "*Immobilizzazioni Materiali Indisponibili*";
 - I rapporti di credito e debito con i Fondatori sono stati esposti in voce separata come "*Crediti verso Fondatori*" e "*Debiti verso Fondatori*";
 - Il Patrimonio netto della Fondazione è stato separato tra "*Patrimonio Disponibile*" e "*Patrimonio Indisponibile*";
 - In calce al conto economico, al fine di fornire una più adeguata e chiara informativa circa l'andamento dell'esercizio della Fondazione e della sua capacità di programmare l'attività artistica in funzione dei contributi ottenuti da enti pubblici e/o privati, dopo il risultato d'esercizio sono state inserite le voci "*Contributi in conto patrimonio erogati nell'esercizio*" e "*Risultato finale dell'esercizio*" al fine di riflettere l'effettivo andamento dell'esercizio comprensivo dei contributi in conto patrimonio ricevuti da enti pubblici e privati per il finanziamento dell'attività istituzionale della Fondazione. Tale impostazione si basa sul fatto
-

che vincoli normativi non consentono di includere nella voce Ricavi del Conto Economico dell'esercizio, redatto secondo criteri civilistici, i contributi ricevuti da Fondatori in Conto Patrimonio sebbene destinati anche a finanziare l'attività artistica dell'esercizio in cui sono erogati.

Si sottolinea infine che il bilancio è stato redatto in conformità con quanto previsto dal principio contabile n. 1 "Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio degli Enti non profit" edito nel maggio 2011 dal CNDCEC.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2011, in osservanza dell'art. 2426 c.c., sono i seguenti:

Crediti verso Fondatori per versamenti ancora dovuti

Tale voce include i contributi in conto patrimonio, iscritti al valore nominale, per versamenti ancora dovuti da parte dei Fondatori, ai sensi dell'art. 3 dello Statuto, la cui destinazione a "*Patrimonio Netto*" sia stabilita direttamente dal soggetto erogante. L'importo corrisponde al totale dei contributi deliberati, al netto di quanto già versato, e ha contropartita all'apposita voce del "*Patrimonio indisponibile*" nei casi in cui l'ente erogante abbia definito, in sede di delibera, un contributo in conto patrimonio su base pluriennale, oppure i contributi deliberati siano sottoposti ad una condizione sospensiva per l'acquisizione a titolo definitivo da parte della Fondazione.

Immobilizzazioni immateriali indisponibili

In tale voce è stato iscritto il "*Diritto d'uso illimitato degli immobili*" determinato al valore di conferimento; esso si riferisce al diritto di utilizzare, senza corrispettivo, il Teatro ed i locali necessari allo svolgimento dell'attività della Fondazione. Il "*Diritto d'uso illimitato degli immobili*", concesso dal Comune di Milano, riflette il valore stabilito da apposita perizia redatta per la trasformazione da Ente in Fondazione, rettificato per la quota parte relativa agli immobili in affitto per i quali non si è ritenuto che esistessero i presupposti di utilità pluriennale. Tale diritto, in quanto "diritto reale di godimento illimitato nel tempo", non è assoggettato ad ammortamento e, pertanto, ha come contropartita la voce "*Riserva indisponibile – Diritto d'uso immobili*" all'interno del "*Patrimonio indisponibile*" al fine di evidenziare l'indisponibilità di tale importo.

Immobilizzazioni immateriali disponibili

Sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

La voce "*Concessioni, licenze, marchi e diritti simili*" include i costi sostenuti per la registrazione e lo sviluppo del marchio "Scala". Essi sono iscritti al costo ed ammortizzati in un periodo di cinque anni, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La voce “*Altre*” si riferisce a costi di natura pluriennale capitalizzati, iscritti al costo di acquisto ed ammortizzati in un periodo di cinque anni in relazione alla loro residua utilità futura.

Eventuali diritti d’uso dei beni di proprietà di terzi, a durata limitata nel tempo, sono stimati ed iscritti tra le “*Immobilizzazioni Immateriali*” alla voce “*Diritto d’uso – limitato nel tempo – di beni di proprietà di terzi*”; la relativa contropartita è iscritta nella voce “*Risconti Passivi*”. Il “*Diritto d’uso*” ed il relativo “*Risconto*” sono imputati al Conto Economico proporzionalmente alla durata dei diritti stessi.

Immobilizzazioni materiali indisponibili

In tale voce è iscritto il valore relativo alle “*Collezioni museali*”. Esso si riferisce alle collezioni dell’Ente Museo Teatrale, incorporato nel corso del 2009, iscritte al valore contabile di conferimento. L’inserimento in tale voce deriva dal vincolo di inalienabilità di tali beni previsto dagli art. 4.1 e 14.2 dello Statuto della Fondazione. Tale voce non è assoggettata ad ammortamento ed ha come contropartita la voce “*Riserva indisponibile – Collezioni museali*” all’interno del “*Patrimonio indisponibile*” al fine di evidenziare l’indisponibilità di tale importo.

Immobilizzazioni materiali disponibili

Le “*Immobilizzazioni materiali*” in essere alla data di trasformazione sono state originariamente iscritte al valore stabilito da apposita perizia, rettificato, ove necessario, per tenere conto della residua utilità futura dei beni. Le immobilizzazioni acquisite successivamente alla data di trasformazione sono iscritte al costo di acquisto o di produzione; nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota imputabile al bene stesso.

Le “*Immobilizzazioni materiali*”, ad eccezione del “*Patrimonio artistico*”, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle “*Note di commento alle principali voci dell’Attivo*”.

I “*Terreni e Fabbricati*” sono stati iscritti al costo, inclusivo degli eventuali oneri accessori per la loro acquisizione. I Fabbricati sono ammortizzati sulla base di un’aliquota annuale pari all’1%, ritenuta rappresentativa della residua possibilità d’utilizzazione, mentre la quota parte del valore attribuito al Terreno non viene ammortizzata. Con decorrenza dall’esercizio 2006, come previsto dal D.L. n. 223/2006, si è provveduto a scorporare il valore del fabbricato da quello del terreno. L’intero fondo ammortamento iscritto in contabilità è stato imputato al fabbricato.

Il “*Patrimonio artistico*” riflette il valore determinato in sede di trasformazione e rettificato, ove necessario, per riflettere eventuali perdite durevoli di valore. Tale voce è costituita da opere ed attrezzature di carattere storico che, considerando la loro natura, non sono assoggettate ad ammortamento in quanto non si esaurisce la loro utilità futura.

I “*Costumi e le Attrezzerie*” inclusi nella voce “*Attrezzature*” in essere alla data di trasformazione sono stati iscritti al valore stabilito da apposita perizia. Quelli realizzati successivamente alla data di trasformazione e fino al Bilancio dell’esercizio 2006 sono stati iscritti al costo d’acquisto o di produzione, inclusi i costi di manodopera diretta necessaria per la loro realizzazione.

I beni ricevuti da terzi a titolo gratuito sono iscritti tra le “*Immobilizzazioni materiali*” ed imputati al Conto Economico alla voce “*Altri Ricavi e Proventi*” data la loro natura; tali proventi vengono riscontati in relazione alla prevista utilità futura dei beni.

I beni ricevuti da terzi in comodato d’uso gratuito sono iscritti tra i “*Conti d’ordine*”.

I costi di manutenzione di natura ordinaria sono addebitati integralmente a Conto Economico nell’esercizio in cui sono sostenuti.

I beni acquistati sulla base di contributi ricevuti ai sensi di specifiche leggi sono iscritti al netto degli stessi, e l’eventuale valore netto risultante è ammortizzato sulla base della prevista utilità futura.

Immobilizzazioni finanziarie

Le “*Partecipazioni*” in imprese controllate sono iscritte al costo d’acquisto, inclusivo degli oneri accessori, ai sensi dell’art. 2426 del c.c. — 1° comma, n. 1. Il costo è ridotto per perdite durevoli di valore qualora le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili utili nell’immediato futuro tali da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

I “*Crediti verso altri*” si riferiscono alla polizza collettiva del “Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato” e riflettono l’importo versato alla data di bilancio, inclusivo degli interessi maturati capitalizzati iscritti nel Conto Economico alla voce “*Proventi finanziari*”. I crediti, inclusi tra le “*Immobilizzazioni finanziarie*”, sono valutati al loro presunto valore di realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze si riferiscono ad opere editoriali destinate alla commercializzazione. Il valore delle opere esistenti alla data di trasformazione riflette la stima effettuata dal perito. Il valore delle opere realizzate successivamente a tale data viene valutato sulla base del costo d’acquisto e svalutato nel caso di perdite durevoli di valore.

Le scorte in giacenza da oltre 24 mesi sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo per finalità promozionali.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante l’iscrizione di un apposito “*Fondo svalutazione*”.

I “*Crediti verso Fondatori*” includono crediti commerciali e d’altra natura, nonché l’importo dei contributi deliberati dai soggetti eroganti in conto esercizio; qualora il soggetto erogante deliberi un contributo in conto esercizio su base pluriennale, la parte di competenza di esercizi successivi è iscritta alla voce “*Risconti passivi*”.

I “*Crediti*” ed i relativi “*Risconti*” sono imputati a Conto Economico per la quota di competenza annuale.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

I titoli inseriti in questa voce si riferiscono a temporanei impieghi di liquidità e sono iscritti al minore tra il costo d'acquisto ed il valore di mercato.

Disponibilità liquide

Le “Disponibilità liquide” sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

Apporti al Patrimonio della Fondazione e Contributi alla Gestione

Gli apporti dei Fondatori sono generalmente considerati “Contributi alla gestione” e, pertanto, contabilizzati tra i ricavi, in quanto l'attività di reperimento dei fondi rientra tra le attività proprie della Fondazione. Qualora i contributi vengano deliberati dal soggetto erogante su base pluriennale, gli stessi sono imputati a Conto Economico “pro-rata temporis” o sulla base della destinazione esplicita da parte del soggetto erogante. Nel caso in cui il soggetto erogante stabilisca esplicitamente la destinazione a patrimonio, i relativi importi sono direttamente accreditati al “Patrimonio della Fondazione” senza transitare da Conto Economico.

I contributi al patrimonio deliberati su base pluriennale, per la parte relativa agli esercizi successivi, così come i contributi soggetti ad una condizione sospensiva per l'acquisizione a titolo definitivo da parte della Fondazione, sono iscritti nel “Patrimonio indisponibile” nell'anno in cui gli stessi sono deliberati con contropartita “Crediti vs. Fondatori per versamenti ancora dovuti”. Gli stessi vengono riclassificati nel “Patrimonio disponibile” per la quota parte relativa all'anno di erogazione definito in sede di delibera dall'Ente erogante, o nell'anno in cui la condizione posta per l'acquisizione a titolo definitivo da parte della Fondazione viene meno.

Fondi per rischi ed oneri

Gli “Altri Fondi” sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non siano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Esso viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali.

Debiti e acconti

I debiti e gli acconti sono iscritti al loro valore nominale. Gli acconti si riferiscono ad anticipazioni finanziarie acquisite a fronte di contributi ricevuti dallo Stato e da terzi, ma non ancora rendicontati, o ultimati.

Conti d'ordine

Gli impegni sono iscritti al loro valore contrattuale, mentre le garanzie sono indicate sulla base del rischio in essere alla fine dell'esercizio.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi ed i costi sono iscritti in base al principio della competenza temporale.

I “*Ricavi derivanti dalla vendita dei biglietti*” sono iscritti nel periodo in cui la rappresentazione è eseguita. I “*Ricavi derivanti dagli abbonamenti*”, incassati per intero in via anticipata, sono riscontati per la quota di competenza dell’anno successivo in proporzione al numero degli spettacoli.

I “*Contributi ricevuti dallo Stato*” sono iscritti sulla base della delibera esistente alla data di preparazione del bilancio; eventuali conguagli o rettifiche di tali contributi, se conosciuti, certi e/o determinabili, sono riflessi per competenza.

I “*Contributi ricevuti dagli Enti pubblici*” sono iscritti in base al periodo di riferimento della delibera, al netto degli eventuali oneri ad essi correlati.

I contributi riconosciuti per il finanziamento di oneri straordinari, iscritti al costo, sono rilevati tra i “*Proventi straordinari*”.

I costi relativi alla realizzazione delle scenografie e, a partire dal Bilancio dell’esercizio 2007 anche quelli relativi a costumi e attrezzatura di scena, sono imputati a Conto Economico nell’esercizio in cui la rappresentazione è eseguita, in quanto considerati materiali di consumo. Nel caso in cui la medesima rappresentazione sia prevista nella programmazione artistica già definita per gli anni successivi, il costo è imputato nella misura del 50% a Conto Economico nell’esercizio in cui il costo è sostenuto, e il rimanente 50%, iscritto nella voce “*Risconti attivi*”, verrà imputato a Conto Economico nell’esercizio in cui saranno eseguite le ulteriori rappresentazioni programmate; nel caso di rappresentazioni con il ciclo di recite a cavallo tra due esercizi, il costo è ripartito in proporzione al numero di rappresentazioni effettuate in ciascuno esercizio. La quota parte di ricavi relativa a opere in coproduzione è riscontata, al fine di riflettere il principio di correlazione tra costi e ricavi, ed imputata a Conto Economico nell’anno in cui la rappresentazione dell’opera viene realizzata dai teatri coproduttori.

Imposte dell'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle riprese fiscali e dei crediti d’imposta spettanti.

Ai sensi dell’art. 25 D. Lgs. n. 367/96, i proventi derivanti dall’attività della Fondazione sono esclusi dalle imposte sui redditi delle persone giuridiche (IRES); l’attività svolta dalla Fondazione è assoggettata ad IRAP. L’IRAP dell’esercizio è stata determinata secondo quanto indicato dal Decreto del Ministero per i Beni e le Attività Culturali del 29 ottobre 2007, non assoggettando a tassazione il 65% del contributo dello Stato FUS in quanto ai sensi dell’art. 1 lettera a) di detto decreto la quota è destinata alla copertura dei costi di produzione conseguenti dagli organici funzionali approvati con esclusivo riferimento a quelli derivanti dal minimo tabellare previsto dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro e, pertanto, in diretta correlazione con il costo del personale.

Criteri di conversione delle poste in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta di paesi non aderenti all’U.E.M. sono convertiti in euro ai cambi storici della data delle relative operazioni. Le differenze cambio realizzate in occasione dell’incasso dei crediti e del pagamento dei debiti in valuta estera e le differenze da

conversione dei crediti e debiti in valuta ai cambi in vigore alla data di chiusura del bilancio sono iscritte a Conto Economico.

Altre informazioni

Gli importi indicati nella presente Nota Integrativa sono espressi in migliaia di €.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

Passiamo ora all'esame delle principali voci dell'Attivo.

IMMOBILIZZAZIONI**CREDITI V/ FONDATORI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

La voce in esame riporta un saldo pari a 0 migliaia di €.

Descrizione	Al 31/12/2011	Al 31/12/2010
Fondatori vari – contributi aggiuntivi	-	2.040
Totale	-	2.040

La variazione rispetto al 31 dicembre 2010 (-2.040 migliaia di €) è relativa all'incasso, nel corso del 2011, dei contributi aggiuntivi deliberati dai Fondatori relativi all'esercizio 2010.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI INDISPONIBILI**Diritto d'uso illimitato degli immobili**

La voce "*Diritto d'uso illimitato degli immobili*" include il diritto d'uso sia dell'immobile dove hanno luogo le rappresentazioni teatrali, Teatro alla Scala Palazzo Piermarini, sia di altri immobili di proprietà del Comune di Milano destinati allo svolgimento delle attività complementari. La concessione da parte del Comune è stata conferita ai sensi dell'art. 17 comma II del D. Lgs. n. 367/96, che regola la conservazione in capo alle Fondazioni dei diritti e delle prerogative riconosciute dalla legge agli ex Enti Lirici.

Descrizione	Località	Indirizzo civico	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010
Teatro alla Scala	Milano	Via Filodrammatici, 2	49.063	49.063
Laboratori e Magazzino	Milano	Via Bergognone, 34	15.950	15.950
Locali	Milano	Via Campo Lodigiano, 2 e 4	2.066	2.066
			67.079	67.079

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI DISPONIBILI**Altre immobilizzazioni immateriali**

Ammontano, al 31 dicembre 2011, a 35 migliaia di € e sono così costituiti:

Descrizione	Costo Storico	Saldo al 31/12/10	Incrementi	Ammortamenti	Saldo al 31/12/11
Acquisto software	382	39	24	(28)	35
Totale	382	39	24	(28)	35

Gli incrementi si riferiscono a nuovi pacchetti applicativi ed alle relative licenze d'uso.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI INDISPONIBILI

Ammontano, al 31 dicembre 2011, a 157 migliaia di € e sono così costituite:

Descrizione	Costo Storico	Saldo al 31/12/10	Saldo al 31/12/11
Collezioni museali	157	157	157
Totale	157	157	157

Le “*Immobilizzazioni materiali indisponibili*” si riferiscono alle collezioni dell’Ente Museo Teatrale, incorporato nel corso del 2009, e sono iscritte al valore contabile di conferimento, avvenuto con Atto del Notaio Lodovico Barassi stipulato in data 14 Dicembre 2009 e registrato all’Agenzia dell’Entrate di Monza il 21 Dicembre 2009.

Si segnala, a fini informativi, che il patrimonio artistico che forma le collezioni museali è stato oggetto di stima effettuata, nel 2001, a cura del perito, dott. Silvio Necchi, che, in considerazione sia del valore storico-artistico delle collezioni (costituite da opere d’arte museali, quadri dipinti e oggetti d’arte e dalla biblioteca storica e artistica del Museo Teatrale) e della loro possibile quotazione sul mercato, ha attribuito alle stesse un valore complessivo di 20.923 migliaia di €.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI DISPONIBILI

Di seguito si riporta il prospetto dei movimenti dell’esercizio:

Descrizione	Situazione iniziale			Movimenti netti dell’esercizio			Situazione finale		
	Costo	Fondi Amm.to	Saldo al 31/12/2010	Incr.ti	Decr.ti	Amm.ti	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/2011
Terreni	2.789	-	2.789	-	-	-	2.789	-	2.789
Fabbricati	11.155	(1.604)	9.551	-	-	(111)	11.155	(1.715)	9.440
Terreni e Fabbricati	13.944	(1.604)	12.340	-	-	(111)	13.944	(1.715)	12.229
Patrimonio artistico	27.580	-	27.580	-	-	-	27.580	-	27.580
Impianti e macchinari	6.591	(3.753)	2.838	586	-	(544)	7.177	(4.297)	2.880
Attrezzature	28.059	(27.765)	294	27	-	(72)	28.086	(27.837)	249
Altri beni	15.120	(14.159)	961	174	-	(389)	15.294	(14.548)	746
Investimenti finanziati	8.107	(8.107)	-	-	-	-	8.107	(8.107)	-
Imm.ni materiali in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	99.401	(55.388)	44.013	787	-	(1.116)	100.188	(56.504)	43.684

Le voci “*Terreni*” e “*Fabbricati*” sono interamente relative all’immobile, sito in Milano Via Verdi n. 3, strumentale all’attività della Fondazione. Attualmente è in fase di approvazione il progetto per il

recupero strutturale e funzionale dell'immobile. L'immobile costituisce oggetto di mutuo ipotecario, così come indicato alla voce *"Debiti verso banche"* e *"Conti d'ordine"*.

La voce *"Patrimonio artistico"* è così composta:

Descrizione	al 31/12/2011	al 31/12/2010
Bozzetti	26.314	26.314
Costumi storici	484	484
Archivio musicale	418	418
Archivio fotografico	346	346
Modelli di scena	18	18
Totale	27.580	27.580

Tale voce si riferisce a beni di carattere storico che, per la loro natura, non sono stati assoggettati ad ammortamento. L'importo iscritto riflette il valore originario stimato dal perito e confermato in anni precedenti da un'apposita perizia redatta da una commissione interna, coadiuvata da un terzo esperto d'arte. La suddetta voce, pur essendo soggetta a vincoli di destinazione, è stata mantenuta iscritta alla voce *"Immobilizzazioni materiali disponibili"* in quanto i relativi beni non sono soggetti a vincoli di indisponibilità in merito al proprio utilizzo.

La voce *"Impianti e Macchinari"*, che al 31 dicembre 2011 ammonta a 2.880 migliaia di €, rappresenta impianti generici e specifici all'attività teatrale, quali proiettori, apparecchi fotografici, strumenti utilizzati nei laboratori di falegnameria, meccanica e sartoria. Nel 2011 sono stati effettuati investimenti pari a 586 migliaia di €.

La voce *"Attrezzature"* è così composta:

Descrizione	Situazione iniziale			Movimenti netti dell'esercizio		Situazione finale		
	Costo	Fondi Amm.to	Saldo al 31/12/10	Incrementi	Amm.ti	Costo	Fondi Amm.to	Saldo al 31/12/11
Scenografie	1.198	(1.198)	-	-	-	1.198	(1.198)	-
Attrezzeria	8.231	(8.231)	-	-	-	8.231	(8.231)	-
Costumi non storici	15.924	(15.924)	-	-	-	15.924	(15.924)	-
Strumenti musicali	2.706	(2.412)	294	27	(72)	2.733	(2.484)	249
Totale	28.059	(27.765)	294	27	(72)	28.086	27.837	249

Nel 2011 sono stati effettuati acquisti di strumenti musicali per 27 migliaia di €.

La voce *"Altri beni"*, compresi gli *"Investimenti finanziati"*, è così composta: