

**Servizio prevenzione e protezione**

Svolge i compiti assegnati dal dm 81/2008 e ssm per l'individuazione dei rischi connessi all'attività della Fondazione e delle azioni correttive atte a minimizzarli. Provvede direttamente o tramite strutture specialistiche, alla formazione, informazione ed addestramento, nell'ambito della sicurezza sul lavoro, sia del personale tecnico che artistico.

**INVESTIMENTI EFFETTUATI**

Gli investimenti del 2013 sono stati inferiori a quelli dell'anno precedente a fronte dell'acquisizione di beni immobili conferiti dalla Città di Torino in luogo di contributi in denaro. La stessa situazione si verificherà nel 2014 in cui si porterà a termine il processo di acquisizione degli immobili conferiti dalla Città nel 2013.

L'ammontare complessivo degli investimenti effettuati in scenografie, costumi e attrezzatura teatrale è pari a Euro 1.561.108 e include la somma di Euro 791.138 realizzati internamente al Teatro.

A questo valore si aggiungono gli investimenti in attrezzature teatrali permanenti pari a Euro 11.090 e in altre immobilizzazioni tecniche per Euro 130.048.

Per quanto riguarda le immobilizzazioni immateriali sono state capitalizzate spese per Manutenzione straordinaria sui beni della Città di Torino (la struttura del Teatro) pari a Euro 177.725 e altre immobilizzazioni immateriali (principalmente software realizzato internamente alla Fondazione) per Euro 273.092.

Il totale degli investimenti ammonta a Euro 2.153.063 (di cui Euro 865.303 per costruzioni interne) che la Fondazione ha affrontato senza ricorrere a finanziamenti a lunga scadenza, ma utilizzando mezzi propri.

**DATI RELATIVI AL PERSONALE**

Il personale mediamente occupato nell'esercizio economico 2013, classificato in base alle aree funzionali definite dall'organigramma, è stato il seguente.

<b>CONSISTENZA MEDIA DEL PERSONALE PER DIREZIONI ANNO 2013</b>					
<b>DIREZIONI</b>	<b>PERSONALE A TEMPO INDETERMINATO</b>	<b>PERSONALE A TEMPO DETERMINATO</b>	<b>CONTRATTI PROFESSIONALI</b>	<b>CONTRATTI A PROGETTO</b>	<b>TOTALE</b>
<b>SOVRINTENDENZA</b>					
SOVRINTENDENZA	6,25	1,49	1	1	<b>9,74</b>
<b>DIREZIONE ARTISTICA</b>					
ORCHESTRA	85,36	9,78	3,36		<b>98,50</b>
CORO	71,75	3,04	1,01		<b>75,80</b>
MAESTRI COLLABORATORI	5	1,36	1,73		<b>8,09</b>
DIREZIONE ARTISTICA, DI SCENA, ARCHIVIO MUSICALE	9	1,16	2,45	2,05	<b>14,66</b>
<b>TOTALE AREA ARTISTICA</b>	<b>171,11</b>	<b>15,34</b>	<b>8,55</b>	<b>2,05</b>	<b>197,05</b>
DIREZIONE ORGANIZZAZIONE PERSONALE E LEGALE	10,09	4,35	1		<b>15,44</b>
DIREZIONE AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO	13,24	0,80			<b>14,04</b>
DIREZIONE COMUNICAZIONE E PUBBLICHE RELAZIONI	7,00	0,23		0,96	<b>8,19</b>
DIREZIONE ALLESTIMENTO SCENICO	75,36	13,54	0,03		<b>88,93</b>
DIREZIONE TECNICA	25,09	4,55	0,92		<b>30,56</b>
<b>TOTALE 2013</b>	<b>308,14</b>	<b>40,30</b>	<b>11,50</b>	<b>4,01</b>	<b>363,95</b>
<b>TOTALE 2012</b>	<b>305,27</b>	<b>38,79</b>	<b>12,8</b>	<b>6</b>	<b>362,86</b>
<b>TOTALE 2011</b>	<b>313,02</b>	<b>40,8</b>	<b>24,9</b>		<b>378,72</b>

Nota: nel personale a tempo indeterminato sono incluse le unità in congedo temporaneo e nel personale a tempo determinato sono inclusi i seralisti.

Rispetto all'esercizio precedente, il 2013 registra un lieve aumento nel totale complessivo della forza lavoro di 1,09 unità annue *full time equivalent* (362,86 unità nel 2012 e 363,95 nel 2013). Tale dato è composto da un aumento del personale dipendente di 4,38 unità di cui 2,87 a tempo indeterminato e 1,51 a tempo determinato. Si è inoltre realizzata una riduzione dei rapporti professionali e a progetto di 3,29 unità.

Si rimanda alla nota integrativa per le tabelle contenenti i dati sul personale con riferimento all'organico funzionale approvato dal Ministero vigilante, classificati secondo i raggruppamenti previsti dal CCNL (personale artistico, tecnico e amministrativo).

La Fondazione ha provveduto all'assunzione di n. 9 unità a tempo indeterminato di cui 5 nel settore artistico e 4 nel settore tecnico-amministrativo.

### IL BILANCIO 2013

Il Bilancio 2013 chiude con un utile di esercizio pari a Euro 5.406 dopo un calcolo di Euro 231.274 per imposte ed Euro 2.101.518 per ammortamenti e svalutazioni.

Il Conto Economico dell'esercizio presenta un valore della produzione equivalente a quello dell'anno precedente: Euro 37.377.225 il 2012 e Euro 37.139.014 nel 2013. Tale risultato è stato realizzato nonostante un'ulteriore riduzione dei contributi pubblici istituzionali di circa 1,5 milioni di Euro interamente ricostituiti con incremento dei ricavi da fonte privata e commerciale.

Il solo contributo dello Stato, pari ad Euro 13.251.186, si è ridotto di Euro 853.486 rispetto al 2012 e di Euro 1.148.814 rispetto al preventivo approvato.

L'apporto della Regione Piemonte è stato pari a Euro 2.600.000 con una riduzione di Euro 100.000 rispetto alla somma del 2012 e per la stessa cifra rispetto al preventivo approvato.

L'apporto erogato dal Comune di Torino, è stata pari a Euro 4.308.000 con una riduzione rispetto al 2012 di Euro 492.000 e con una riduzione di pari importo rispetto al preventivo approvato.

La quota di competenza imputata ai lavori di manutenzione straordinaria effettuati sugli stabili della Città di Torino ammonta a Euro 1.017.556. Il valore dei lavori realizzati nel solo 2013 è pari a Euro 177.725.

I ricavi di biglietteria e abbonamenti, con riferimento alla competenza economica, ossia agli spettacoli effettivamente tenuti nel corso del 2013, presentano una diminuzione di Euro 470.671 rispetto alla somma conseguita l'anno precedente. Il dato, a parità di numero di recite di opera e balletto, va attribuito alla minor disponibilità di spesa del pubblico cittadino e regionale, causata dallo stato generale di crisi economica che induce le famiglie a ridurre le spese per le attività culturali e ricreative.

Fra i ricavi di esercizio, gli apporti in conto gestione dei Fondatori ammontano a Euro 3.503.333. A questi vanno aggiunti Euro 318.060 corrisposti dalle Aziende Aderenti e dai Partner Sostenitori e dall'Associazione Amici del Regio che effettua operazioni di *found raising* a favore del Teatro mirate ad iniziative particolari: nel 2013 l'Associazione ha promosso l'evento Gala Verdi consistito in due importanti concerti verdiani realizzati in occasione del bicentenario della nascita dell'autore.

A tali somme si aggiungono sponsorizzazioni fatturate per euro 753.748.

Si presentano di seguito gli apporti di ciascun Fondatore, Aderente, Sostenitore e Sponsor portati a ricavo di competenza 2013:

<b>FONDATORI</b>	
Associazione delle Fondazioni Bancarie Regionali Piemontesi	51.666
C.C.I.A.A. Torino	50.000
Comitato Aziende Metropolitane - AMIAT	16.667
Comitato Aziende Metropolitane - GTT	16.667
Comitato Aziende Metropolitane - SMAT	16.667
Compagnia di San Paolo	1.550.000
Fondazione C.R.T.	766.666
Gruppo IREN	500.000
Intesa SanPaolo	200.000
Italdesign Giugiaro	95.000
Italgas	50.000
Provincia di Torino	50.000
Reale Mutua Assicurazioni	50.000
Unione Industriale di Torino	30.000
Unione Industriale di Torino - Aziende Sostenitrici	60.000
<b>TOTALE FONDATORI</b>	<b>3.503.333</b>

<b>AZIENDE ADERENTI</b>	
Banca Popolare di Milano	13.333
Buzzi Unicem	13.334
Pitagora	13.333
<b>TOTALE ADERENTI</b>	<b>40.000</b>

<b>PARTNER SOSTENITORI</b>	
Banca Regionale Europea	20.000
Fondazione Cosso	50.000
Fondazione Zegna	25.000
Altri	3.060
<b>TOTALE SOSTENITORI</b>	<b>98.060</b>

Associazione Amici del Regio	180.000
<b>TOTALE APPORTI</b>	<b>3.821.393</b>

<b>SPONSOR</b>	
Banca Fideuram	185.000
Generali Versicherung Ag	20.000
Gruppo Iren	178.000
Intesa Sanpaolo	200.000
Italgas	40.000
Promemoria	25.000
Santoni	15.000
SNCF Voyages	15.000
Teamwork	13.000
Thales Alenia Space Italia	15.000
Unicredit	20.000
Altri	27.748
<b>TOTALE SPONSOR</b>	<b>753.748</b>

L'insieme dei ricavi non provenienti da Enti pubblici, inclusi gli apporti destinati alla gestione dei Fondatori e degli altri soggetti privati, ammonta a Euro 15.019.305 e rappresenta il 40,44% del valore della produzione totale. Tale dato è superiore a quello dell'anno precedente (+2,39%) e conferma l'aumento dell'incidenza dei ricavi di provenienza privata a fronte della riduzione dei contributi di provenienza pubblica.

Nel 2009 l'incidenza degli stessi ricavi rispetto al totale del valore della produzione era pari al 27,48 %. In cinque anni i ricavi di provenienza privata e commerciale sono pertanto aumentati di circa il 50% e tendono ad aumentare costantemente.

Si è inoltre verificata, in anticipo rispetto alla scadenza naturale, la conferma dell'adesione alla Fondazione da parte della Compagnia di San Paolo fino a tutto il 2016, con un apporto di Euro 2.130.000 portato a patrimonio e utilizzabile secondo le modalità statutarie.

I paragrafi che seguono pongono in evidenza i valori delle misure messe in atto per l'ulteriore contenimento dei costi della produzione (Euro 379.410 in meno rispetto all'anno precedente) in presenza di un aumento dell'attività complessiva.

La linea guida della Fondazione continua a essere quella di conseguire un contenimento in valore assoluto dei costi della struttura e del personale dipendente e di attuare un contenimento dei costi diretti a parità di produzione.

Come già enunciato in precedenza il costo medio delle spese di produzione artistica si è ulteriormente ridotto da Euro 54.808 nel 2012 a Euro 48.537 nel 2013.

La voce "costi per servizi" evidenzia un aumento di Euro 246.639 (da 5.875.826 a 6.122.465) pari al 4,20% dovuto quasi esclusivamente ai costi di realizzazione delle tournée all'estero che nell'anno precedente erano limitati a un breve tour a Parigi peraltro in pareggio economico rispetto ai ricavi conseguiti.

Il costo del personale dipendente, pari a Euro 20.335.632, è aumentato rispetto al precedente esercizio in termini assoluti di Euro 989.519. Anche in questo caso la differenza è in gran parte dovuta alle indennità di trasferta corrisposte nel 2013 a fronte della realizzazione delle citate tre tournée.

Il dettaglio delle variazioni di costi e ricavi fra i due esercizi viene qui sinteticamente così riportato:

	CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2013	CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2012	VARIAZIONI
<b>Valore della produzione</b>			
Vendite abbonamenti e Biglietti	6.808.745	7.279.416	(470.671)
Altri ricavi di vendite e prestazioni	2.916.393	2.036.985	879.408
Incrementi di immob.per costruzioni interne	865.303	810.245	55.058
Contributi pubblici istituzionali	20.159.186	21.604.672	(1.445.486)
Altri contributi pubblici	1.960.523	1.549.940	410.583
Contributi da privati e altri ricavi	4.428.864	4.095.967	332.897
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>37.139.014</b>	<b>37.377.225</b>	<b>(238.211)</b>
			0
<b>Costi della produzione</b>			0
Per materie prime sussid,merci	(318.206)	(261.932)	(56.274)
Per artisti e compagnie ospiti	(6.328.477)	(7.026.666)	698.189
Per servizi	(6.122.465)	(5.875.826)	(246.639)
Per godimento beni di terzi	(849.466)	(662.167)	(187.299)
Costi per il personale dipendente	(20.335.632)	(19.346.113)	(989.519)
Ammortamenti e svalutazioni	(2.101.518)	(3.004.044)	902.526
Variazione rimanenze materie prime e merci	(7.807)	(16.991)	9.184
Altri accantonamenti	(14.000)	(168.273)	154.273
Oneri diversi di gestione	(312.869)	(407.838)	94.969
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>(36.390.440)</b>	<b>(36.769.850)</b>	<b>379.410</b>
			0
Proventi finanziari	2.640	8.729	(6.089)
Altri oneri finanziari	(758)	0	(758)
Interessi Passivi	(654.657)	(429.384)	(225.273)
Proventi straordinari	285.062	249.350	35.712
Oneri straordinari	(144.181)	(225.382)	81.201
Imposte sul reddito dell'esercizio	(231.274)	(204.258)	(27.016)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>5.406</b>	<b>6.430</b>	<b>(1.024)</b>

Si presenta di seguito il medesimo dettaglio del consuntivo 2013 posto a confronto con i dati delle previsioni approvate per l'esercizio 2013:

	PREVENTIVO 2013 APPROVATO	CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2013	VARIAZIONI
<b>Valore della produzione</b>			
Vendite abbonamenti e Biglietti	7.171.975	6.808.745	(363.230)
Altri ricavi di vendite e prestazioni	2.732.913	2.916.393	183.480
Incrementi di immob.per costruzioni interne	602.700	865.303	262.603
Contributi pubblici istituzionali	21.900.000	20.159.186	(1.740.814)
Altri contributi pubblici	2.392.000	1.960.523	(431.477)
Contributi da privati e altri ricavi	4.387.667	4.428.864	41.197
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>39.187.255</b>	<b>37.139.014</b>	<b>(2.048.241)</b>
<b>Costi della produzione</b>			
Per materie prime sussid,merci	(385.000)	(318.206)	66.794
Per artisti e compagnie ospiti	(6.838.519)	(6.328.477)	510.042
Per servizi	(5.793.705)	(6.122.465)	(328.760)
Per godimento beni di terzi	(586.943)	(849.466)	(262.523)
Costi per il personale dipendente	(21.123.905)	(20.335.632)	788.273
Ammortamenti e svalutazioni	(3.184.965)	(2.101.518)	1.083.447
Variazione rimanenze materie prime e merci	0	(7.807)	(7.807)
Altri accantonamenti	0	(14.000)	(14.000)
Oneri diversi di gestione	(390.000)	(312.869)	77.131
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>(38.303.037)</b>	<b>(36.390.440)</b>	<b>1.912.597</b>
Proventi finanziari	0	2.640	2.640
Altri oneri finanziari	0	(758)	(758)
Interessi Passivi	(730.000)	(654.657)	75.343
Proventi straordinari	100.000	285.062	185.062
Oneri straordinari	(100.000)	(144.181)	(44.181)
Imposte sul reddito dell'esercizio	(150.000)	(231.274)	(81.274)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>4.218</b>	<b>5.406</b>	<b>1.188</b>

**ANALISI E COMMENTO DEGLI INDICATORI DI RISULTATO**

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Fondazione con il calcolo di specifici indici finanziari e non finanziari scelti in relazione alla significatività dei dati nel settore dello spettacolo.

Gli indicatori di risultato sono ricavati direttamente da dati di bilancio, dopo aver provveduto alla riclassificazione che viene di seguito presentata.

	2011	2012	2013
<b>STATO PATRIMONIALE - RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA</b>			
<b>1) Attivo circolante</b>	<b>27.704.753</b>	<b>25.333.780</b>	<b>28.482.831</b>
1.1) Liquidità immediate	22.954	693.334	342.510
1.2) Liquidità differite	27.434.188	24.429.115	27.937.358
1.3) Rimanenze	247.611	211.331	202.963
<b>2) Attivo immobilizzato (Attivo fisso)</b>	<b>54.370.585</b>	<b>61.683.983</b>	<b>61.173.219</b>
2.1) Immobilizzazioni immateriali	47.187.611	43.991.357	43.368.368
2.2) Immobilizzazioni materiali	6.557.134	15.530.962	16.074.851
2.3) Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	625.840	2.161.664	1.730.000
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>82.075.338</b>	<b>87.017.763</b>	<b>89.656.050</b>
<b>1) Passività correnti</b>	<b>25.183.859</b>	<b>29.679.761</b>	<b>31.311.796</b>
<b>2) Passività consolidate</b>	<b>9.737.966</b>	<b>11.522.710</b>	<b>10.857.419</b>
<b>3) Patrimonio netto (Mezzi Propri)</b>	<b>47.153.513</b>	<b>45.815.292</b>	<b>47.486.835</b>
3.1) Patrimonio libero	321.719	47.730	(243.975)
3.2) Patrimonio da destinare	1.522.772	5.042.353	7.005.601
3.3) Patrimonio indisponibile	45.309.022	40.725.209	40.725.209
<b>CAPITALE ACQUISITO</b>	<b>82.075.338</b>	<b>87.017.763</b>	<b>89.656.050</b>

	2011	2012	2013
<b>CONTO ECONOMICO - RICLASSIFICAZIONE A VALORE AGGIUNTO</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.859.694	9.316.401	9.725.138
2) + Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3) + Variazione lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4) + Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	854.210	810.245	865.303
5) + Contributi pubblici in conto esercizio	24.501.734	22.236.189	21.102.153
6) + Contributi da privati in conto esercizio	3.985.446	3.929.385	4.219.059
7) + Contributi conto impianti e manutenzione straordinaria	1.570.519	918.423	1.017.556
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA</b>	<b>39.771.603</b>	<b>37.210.643</b>	<b>36.929.209</b>
9) - Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(439.556)	(261.932)	(318.206)
10) + Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.658	(16.991)	(7.807)
11) - Costi per servizi e per godimento beni di terzi	(14.186.774)	(13.564.659)	(13.300.408)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>25.151.931</b>	<b>23.367.061</b>	<b>23.302.788</b>
13) - Costo per il personale	(20.339.107)	(19.346.113)	(20.335.632)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>4.812.824</b>	<b>4.020.948</b>	<b>2.967.156</b>
14) - Ammortamenti e svalutazioni	(3.909.567)	(3.004.044)	(2.101.518)
15) - Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	(39.572)	(168.273)	(14.000)
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>863.685</b>	<b>848.631</b>	<b>851.638</b>
8) + Altri ricavi e proventi	103.263	166.582	209.805
12) - Oneri diversi di gestione	(312.134)	(407.838)	(312.869)
<b>REDDITO OPERATIVO LORDO</b>	<b>654.814</b>	<b>607.375</b>	<b>748.574</b>
16) Proventi finanziari	40.244	8.729	2.640
Costi area finanziaria esclusi oneri finanziari	0	(2.718)	(758)
<b>RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI E STRAORDINARI E IMPOSTE (EBIT NORMALIZZATO)</b>	<b>695.058</b>	<b>613.386</b>	<b>750.456</b>
18) + Proventi straordinari	152.017	249.350	285.062
19) - Oneri straordinari	(138.667)	(225.382)	(144.181)
<b>RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI E IMPOSTE (EBIT INTEGRALE)</b>	<b>708.408</b>	<b>637.354</b>	<b>891.337</b>
Interessi Passivi	(452.720)	(426.666)	(654.657)
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>255.688</b>	<b>210.688</b>	<b>236.680</b>
20) - Imposte sul reddito	(249.385)	(204.258)	(231.274)
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>6.303</b>	<b>6.430</b>	<b>5.406</b>

Per la particolare funzione reddituale che rivestono i contributi in conto esercizio in una Fondazione lirica, gli stessi sono statti riepilogati nel valore della produzione (come in bilancio) e quindi inclusi nel Reddito Operativo.

Altri dati necessari al calcolo di alcuni indici:

Voce	2011	2012	2013
totale costi della produzione	39.220.052	36.769.850	36.390.440
totale ricavi di carattere privatistico	13.802.613	14.222.613	15.019.305
totale contributi pubblici	26.072.253	23.154.612	22.119.709
n. dipendenti (f.t.e.)	353,82	345,06	348,44
N. totale spettatori paganti	181.726	187.151	168.357
N. spettatori paganti relativi alle stagioni d'opera	138.532	142.496	123.365
N. spettacoli in stagione d'opera	105	110	106

Il numero degli spettatori paganti non tiene conto delle presenze avute durante le *tournées* a Parigi, Dresda-Vienna, Tokyo e negli altri spettacoli effettuati fuori sede, ma si riferisce solo agli spettacoli in cui il Teatro Regio ha ricoperto il ruolo di organizzatore.

## COMMENTO E ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO FINANZIARI

### INDICI ECONOMICI

#### 1) ROS (Return on sales – dato percentuale)

Analizza la gestione operativa dell'azienda e rappresenta l'incidenza percentuale del risultato operativo sul valore della produzione, cioè la capacità di coprire i costi della gestione caratteristica con i ricavi tipici dell'attività aziendale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Reddito operativo	C.E. riclassificato	Valore della produzione	Totale A conto economico
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
1,65		1,63	2,03

Il risultato del 2013 pone in evidenza che il reddito operativo (pari al valore della produzione meno tutti i costi della produzione inclusi ammortamenti e svalutazioni) è pari all'1,63% per valore

della produzione, valore apprezzabile in una realtà non profit, ed è costante rispetto all'esercizio precedente.

## 2) Ricavi propri su totale ricavi (dato percentuale)

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Ricavi propri	C. E. riclassificato	Valore della Produzione	Totale A conto economico
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
34,61		38,05	40,44

Il dato, particolarmente significativo in un ente *non profit*, pone in evidenza la capacità della Fondazione di conseguire ricavi propri di carattere istituzionale o commerciale diversi dai contributi pubblici. Nel caso in esame la percentuale è in crescita costante nel tempo e certamente fra le più alte nel confronto nazionale con le altre fondazioni liriche.

## 3) Costi del personale su totale costi della produzione (dato percentuale)

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
E.B. 09	Conto Economico	Totale E.A.	Conto Economico
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
51,86		52,61	55,88

L'indice evidenzia la quota dei costi del personale dipendente rispetto al totale dei costi di gestione. Il dato risulta all'incirca è in lieve crescita causata come già osservato non dal costo strutturale del personale, ma dal valore delle indennità di trasferta, variabili nel tempo in relazione al numero e ai paesi in cui si svolgono le tournée.

## 4) Costo per spettatore pagante

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Totale costi della produzione	Conto Economico Totale B.	n. spettatori paganti	Dato extracontabile
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
215,82		196,47	216,15

Esprime in valore assoluto quanto si spende per ciascun spettatore pagante e quindi quanto in teoria dovrebbe mediamente pagare lo spettatore per ogni presenza in teatro in assenza di contributi pubblici e privati. Il dato effettua una media di tutti gli spettacoli, inclusi quelli effettuati al Piccolo Regio e i concerti. Lo stesso dato estrapolato per la sola attività di opera lirica risulterebbe nettamente maggiore.

#### 5) Costo medio dei dipendenti

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
E.B. 09	Conto Economico	Numero medio dipendenti	Dato extracontabile
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
57.484,33		56.517,80	57.240,11

Rappresenta il costo medio annuo di ciascuno dei 348,44 dipendenti (full time equivalenti) presenti in Teatro nel 2013. Questo indice presenta un andamento lievemente, ma costantemente decrescente.

### INDICI PATRIMONIALI

6) Indice di autonomia patrimoniale: Patrimonio netto su (P.N. + passività correnti + passività consolidate), (dato percentuale).

Mostra in quale misura il totale dei mezzi investiti nell'impresa sia stato finanziato con capitale proprio.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto	Totale A stato patrimoniale	Totale Passivo	Stato patrimoniale riclassificato
ANNO 2011		ANNO 2012	ANNO 2013
57,45		52,65	52,97

7) Indice di indebitamento: Debiti totali su patrimonio netto (dato percentuale).

Rappresenta l'incidenza dei debiti in rapporto al patrimonio netto. L'entità dei debiti è in aumento con particolare riferimento a quelli a breve verso le banche. I debiti a lunga scadenza (principalmente il Fondo TFR) sono in diminuzione.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Totale Debiti	Stato Patrimoniale riclassificato	Patrimonio Netto	Totale A Stato Patrimoniale
ANNO 2011		ANNO 2012	
74,06		89,93	
		ANNO 2013	
		88,80	

8) Indice di copertura delle immobilizzazioni: Patrimonio netto + Passività consolidate su totale immobilizzazioni (dato percentuale).

Verifica l'esistenza di un equilibrio strutturale fra fonti consolidate (capitale proprio e indebitamento a medio e lungo termine) e impieghi in attività immobilizzate (materiali, immateriali e finanziarie) da cui si evidenzia la porzione più cospicua del fabbisogno durevole del capitale. L'indice è stato calcolato senza considerare il valore del diritto d'uso del Teatro iscritto nell'attivo e la corrispondente riserva indisponibile iscritta nel patrimonio netto di pari importo.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto+ Passività Consolidate	Stato patrimoniale Totale (A II+A IV)	Totale Immobilizzazioni	Stato Patrimoniale Totale B
ANNO 2011		ANNO 2012	
127,82		79,26	
		ANNO 2013	
		86,17	

La variazione rispetto al 2012 è determinata dall'incremento del patrimonio netto a fronte di adesioni da parte di soci fondatori

#### INDICI DI LIQUIDITA'

9) Indice di liquidità generale: Attività correnti su passività correnti

Segnala l'attitudine dell'impresa a far fronte alle uscite future derivanti dall'estinzione delle passività correnti, con i mezzi liquidi a disposizione e con le entrate future provenienti dal realizzo delle attività correnti. L'indice evidenzia una situazione stazionaria della liquidità seguito dal conferimento da parte della Città di Torino di diritti immobiliari non rapidamente liquidabili.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Attività Correnti	Stato Patrimoniale riclassificato	Passività Correnti	Stato Patrimoniale riclassificato
ANNO 2011		ANNO 2012	
1,10		0,85	
		ANNO 2013	
		0,91	

La variazione del 2013 non pone in evidenza sostanziali variazioni rispetto all'anno precedente.

10) Indice di liquidità primaria: Liquidità immediata su passività correnti (dato percentuale)  
Segnala l'attitudine dell'impresa a far fronte alle uscite future derivanti dall'estinzione delle passività correnti, con i mezzi liquidi a disposizione.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Cassa	Stato Patrimoniale Totale C IV	Passività correnti	Stato Patrimoniale riclassificato
ANNO 2011	ANNO 2012	ANNO 2013	
0,09	2,34	1,09	

Gli indici mettono in evidenza la difficoltà del Teatro nel far fronte agli impegni di cassa a causa di elevati importi di crediti a breve di difficile esigibilità nei confronti degli Enti territoriali e alla carenza di liquidità derivante da conferimenti non liquidi. Il lieve miglioramento è nel 2012 è determinato dalle diverse modalità di utilizzo dei fidi rispetto agli anni precedenti.

#### COMMENTO E ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO NON FINANZIARI

11) Ricavi propri (di carattere privatistico) su numero dei dipendenti

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Ricavi propri	Conto economico riclassificato	Numero dipendenti	Dato extracontabile
ANNO 2011	ANNO 2012	ANNO 2013	
39.010	41.218	43.104	

Il valore è un indicatore della produttività del personale ed è in crescita. L'indicatore pone in evidenza i ricavi diversi dai contributi pubblici rapportati al numero dei dipendenti. Il dato è in crescita a seguito dell'aumento dei ricavi commerciali e da privati.

## 12) Ricavi totali su numero dipendenti

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Ricavi totali	Conto economico totale A	Numero dipendenti	Dato extracontabile
ANNO 2011		ANNO 2012	
112.406		107.838	
		ANNO 2013	
		105.984	

E' l'indice assimilabile al *fatturato per dipendente* in uso nelle imprese private. Vale circa due volte il costo medio dei ciascun dipendente. Il dato è inferiore alle realtà aziendali commerciali, ma più che sufficiente nel settore non profit. La riduzione rispetto all'anno precedente è unicamente causata dal calo dei contributi pubblici.

## 13) Tasso di occupazione della sala (dato percentuale)

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Totale posti occupati	Dato Extracontabile	Posti disponibili x n. spettacoli	Dato extracontabile
ANNO 2011		ANNO 2012	
84		82	
		ANNO 2013	
		77	

Il dato resta fra i più elevati del settore a livello nazionale ed è in lieve calo a causa della situazione sociale ed economica generale.

**INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE**

La Fondazione svolge la propria attività nel rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

Non si rilevano attività a forte impatto ambientale. L'unica situazione ricollegabile al problema è lo smaltimento dei materiali di laboratorio a seguito della produzione interna degli allestimenti scenografici che tuttavia non avviene con utilizzo di materiali particolarmente inquinanti. Gli smaltimenti avvengono comunque nel pieno rispetto delle norme vigenti a fronte di investimenti fatti alcuni anni fa e con l'ausilio di qualificate aziende specializzate.

**INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RELAZIONI CON IL PERSONALE**

Ad integrazione di quanto riferito nella nota integrativa si precisa quanto segue.

La composizione del personale della Fondazione al 31 dicembre 2013 considerando anche le unità part time è la seguente:

	Stabili	Aggiunti	Totale
Uomini	207	25	232
Donne	104	16	120
<b>Totale</b>	<b>311</b>	<b>41</b>	<b>352</b>

Nell'anno si sono avute 6 cessazioni di rapporti di lavoro di cui 2 uomini e 4 donne.

Le politiche di formazione del personale si sono attuate con particolare riferimento al rispetto delle norme di sicurezza nel luogo di lavoro e nei luoghi di spettacolo.

La sicurezza e la salute sul lavoro sono garantite dalla costante attività di studio e formazione in materia di prevenzione dei rischi, tenuto conto da un lato dell'entrata in vigore di norme sempre più aggiornate e dall'altro che l'attività teatrale non è quasi mai contemplata nella casistica prevista dalle normative. Si provvede pertanto internamente a definire le tipologie di rischio e a fissare le relative misure di prevenzione in analogia a quanto le norme stabiliscono per le attività industriali.

#### **INFORMAZIONI SUI PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE**

La Fondazione, anche nel corso del 2013, ha cercato di contenere l'indebitamento verso le banche oltre che per la citata difficoltà negli incassi dei contributi pubblici anche per effetto del conferimento della Città di Torino del 2011 totalmente non liquido (beni immobili).

Sono in corso le operazioni per la cessione di parte degli immobili conferiti dalla Città allo scopo di migliorare la situazione di liquidità con risorse proprie.

Si auspica una soluzione di medio termine che consenta alla Fondazione la riduzione dell'indebitamento a breve.

#### **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Ai sensi dell'art. 1 dello Statuto, la Fondazione promuove la ricerca, anche in funzione di promozione sociale e culturale.

#### **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI**

La Fondazione non ha rapporti con imprese controllate, controllanti o sottoposte al controllo di queste ultime.