

BILANCIO**AL 31 DICEMBRE 2003**

(Importi espressi in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	2003	2002
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	28.927,91	21.778,79
VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI FINITI	-166,19	224,19
INCREMENTI DI IMM.NI PER LAVORI INTERNI	1.749,78	1.424,70
ALTRI RICAVI E PROVENTI:		
- Contributi alla gestione	62.871,45	64.227,49
- Altri ricavi e proventi	3.546,76	8.237,73
VALORE DELLA PRODUZIONE	96.929,71	95.892,89
PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO	1.985,83	2.596,28
PER SERVIZI	27.882,59	29.331,08
PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	4.414,78	5.248,44
PER IL PERSONALE:		
- Salari e stipendi	44.083,11	41.850,64
- Oneri sociali	13.376,89	11.614,63
- Trattamento di fine rapporto	2.516,18	2.527,30
- Altri costi	3.173,98	1.148,20
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		
- Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	269,75	264,19
- Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	6.059,04	6.123,66
ACCANTONAMENTI PER RISCHI	531,00	1.595,65
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	1.325,85	1.337,68
COSTI DELLA PRODUZIONE	105.619,02	103.637,74
DIFFERENZA TRA IL VALORE E I COSTI DELLA PRODUZIONE	-8.689,30	-7.744,85
ALTRI PROVENTI FINANZIARI		
- da partecipazioni in imprese controllate	5,59	3,86
- da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	417,79	380,42
- da titoli iscritti nell'attivo circolante	35,00	145,26
- proventi diversi dai precedenti	162,94	193,60
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI		
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	44,10	198,70
PROVENTI STRAORDINARI	-	361,42
ONERI STRAORDINARI	-	-361,42
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	0,00	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-8.645,21	7.546,14
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	-1.152,00	928,77
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-9.797,21	-8.474,91
Contributi in conto patrimonio erogati nell'esercizio	2.900,00	4.500,00
VARIAZIONE DEL PATRIMONIO DISPONIBILE DELLA FONDAZIONE	-6.897,21	-3.974,91

**BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2003**

(Valori espressi in migliaia di €)

RENDICONTO FINANZIARIO PER GLI ESERCIZI 2003 E 2002

	2003	2002
Flusso monetario da (per) l'attività d'esercizio:		
Risultato dell'esercizio	(9.797)	(8.475)
Ammortamenti	6.329	6.388
Variazione netta degli altri fondi	9	(2.686)
Plusvalenza da alienazioni di immobilizzazioni materiali	0	(4)
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	174	854
(Incremento) Decremento dei crediti verso Fondatori	8.410	144
(Incremento) Decremento dei crediti nel circolante	883	(2.169)
Incremento (Decremento) dei debiti verso fornitori ed altri debiti	(469)	4.423
Incremento (Decremento) di altre voci del capitale circolante	(4.535)	(7.094)
Variazioni da attività d'esercizio	10.801	-144
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' D'ESERCIZIO	1.004	(8.619)
Flusso monetario da (per) attività d'investimento:		
Investimenti in:		
- immobilizzazioni immateriali	(45)	(348)
- immobilizzazioni materiali	(2.491)	(11.276)
- contributi straordinari dello Stato L..400	0	332
- immobilizzazioni finanziarie:		
- crediti INTESA VITA a copertura trattamento di fine rapporto	(134)	(960)
- crediti verso imprese controllate	(6)	(86)
Disinvestimenti in:		
- immobilizzazioni materiali	0	52
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' D'INVESTIMENTO	(2.676)	(12.286)
Flusso monetario da (per) attività di finanziamento:		
Contributi in conto patrimonio incassati nell'esercizio	5.000	1.000
Rimborso di finanziamenti	(267)	(280)
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	4.733	720
FLUSSO MONETARIO ASSORBITO NEL PERIODO	3.081	(20.185)
DISPONIBILITA' LIQUIDE E DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE ALTAMENTE LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	8.978	29.163
DISPONIBILITA' LIQUIDE E DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE A BREVE ALTAMENTE LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	12.039	8.978
DETtaglio delle disponibilità liquide e delle attivita' finanziarie a breve termine altamente liquide alla fine dell'esercizio		
2003		
Disponibilità liquide	6.752	8.659
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
- Altri titoli	5.287	319
TOTALE	12.039	8.978

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003**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.

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.

A tale proposito si richiama l'attenzione sul fatto che, al fine di fornire una più adeguata e chiara informatica 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, in calce al Conto Economico, redatto in conformità allo schema del c.c., è stata aggiunta un'apposita appendice che riporta i contributi in conto patrimonio erogati nel 2003, nonché la "Variazione del Patrimonio disponibile della Fondazione".

Tale impostazione, in linea peraltro con gli schemi di bilancio adottati dalla prassi internazionale da organizzazioni "Not for profit", ha l'obiettivo di fornire il "reale" andamento dell'esercizio considerando, come parametro di valutazione, la "Variazione del Patrimonio disponibile della Fondazione", anziché il risultato dell'esercizio.

La suddetta affermazione, infatti, si basa sul fatto che vincoli normativi non consentono di includere nel Conto Economico dell'esercizio, redatto secondo criteri civilistici, i contributi ricevuti da Fondatori in Conto Patrimonio destinati anche a finanziare l'attività artistica dell'esercizio in cui sono erogati.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2003, 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.

Immobilizzazioni immateriali

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

Il "Diritto d'uso illimitato degli immobili", iscritto al valore di conferimento, 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, è stata iscritta - per pari importo - una riserva di "Patrimonio Netto", denominata "Riserva indisponibile", al fine di evidenziare l'inutilizzabilità di tale importo.

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.

La voce "Costi di impianto ed ampliamento" include costi per l'acquisto di pacchetti applicativi ed i costi sostenuti per la pubblicità e le attività di comunicazione legate al trasferimento del teatro agli Arcimboldi. Essi sono iscritti al costo ed ammortizzati rispettivamente in un periodo di cinque e tre anni, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" include costi per la registrazione e 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, sostenuti per l’avvio e l’implementazione del sistema di contabilità economica; sono iscritti al costo di acquisto ed ammortizzati in un periodo di cinque anni, in relazione alla loro residua utilità futura.

Immobilizzazioni materiali

Le “*Immobilizzazioni materiali*” in essere alla data di trasformazione sono state iscritte al valore stabilito da apposita perizia rettificata, 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 iscritti al costo, inclusivo degli eventuali oneri accessori, per la loro acquisizione. Essi sono ammortizzati sulla base di un’aliquota pari all’1%, in quanto ritenuta rappresentativa della residua possibilità d’utilizzazione. Nell’anno d’acquisizione l’aliquota applicata è pari al 50% di quella ordinaria.

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*” incluse nella voce “*Attrezzature*”, in essere alla data di trasformazione sono state iscritte al valore stabilito da apposita perizia. Quelle realizzate successivamente alla data di trasformazione, sono iscritte al costo d’acquisto o di produzione, inclusi i costi di manodopera diretta necessaria per la loro realizzazione. I “*Costumi e le Attrezzerie*” sono ammortizzati in un periodo di tre anni considerato in linea con il periodo stimato di utilizzo.

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 al piano di ammortamento in base 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 sono addebitati integralmente a Conto Economico.

Contributi su investimenti

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 – 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.

Gli "Altri crediti verso altri", si riferiscono al Credito v/ Intesa Vita a fronte della polizza collettiva del "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato", riflette l'importo versato alla data di bilancio, inclusi gli interessi maturati capitalizzati, iscritti nel Conto Economico alla voce "Proventi finanziari".

Gli altri crediti, inclusi tra le "Immobilizzazioni finanziarie", sono valutati al loro presunto valore di realizzazione.

I titoli, se vincolati a garanzia di contratti d'affitto e/o a garanzia di eventuali finanziamenti ottenuti, sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie al costo d'acquisto.

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 o di realizzazione.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, 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 delibera 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.

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

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*”.

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.

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

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

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*”, erogati a titolo d’acconto, 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, in quanto considerati materiali di consumo, sono imputati a Conto Economico nell’esercizio in cui la rappresentazione è eseguita.

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, il rimanente 50% iscritto nella voce “*Risconti attivi*” verrà imputato a Conto Economico nell’esercizio in cui saranno eseguite le ulteriori rappresentazioni programmate.

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 (IRPEG); l’attività svolta dalla Fondazione è assoggettata ad IRAP.

L’IRAP dell’esercizio è stata determinata secondo quanto indicato nella Circolare del Ministero per i Beni e le Attività Culturali prot. 212/M6 del 3.2.2003, non assoggettando a tassazione il 68% del contributo dello Stato (20% di cui alla lettera c) dell’art. 2 del D.M. 10.6.1999 n. 239 e 80% della quota del 60% di cui alla lettera a) art. 2 del medesimo decreto) in quanto lo stesso Ministero ha dichiarato la diretta correlazione tra il contributo di cui all’art. 24 del D. Lgs. n. 367/96 ed 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**

Ammontano, al 31 dicembre 2003, a 1.400 migliaia di € e rappresentano i contributi straordinari in conto Patrimonio deliberati dal Comune di Milano per l'esercizio 2003 e non ancora versati.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**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 31.12.2003	Saldo al 31.12.2002
Teatro alla Scala	Milano	Via Filodrammatici, 2	49.063	49.063
Immobile	Milano	Via Baldinucci, 85	-	-
Magazzino	Milano	Via Bergognone, 38	-	-
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

Si segnala che è stato mantenuto il valore del diritto d'uso relativo all'immobile di Via Filodrammatici, temporaneamente riconsegnato al Comune di Milano per i lavori di ristrutturazione e restauro conservativo. Per continuare la nostra attività il Comune di Milano ha messo a disposizione della Fondazione il nuovo teatro degli Arcimboldi che, essendo stato affidato per un periodo transitorio, non si è ritenuto di trattare come bene durevole della Fondazione.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Descrizione	Costo storico	Saldo al 31/12/02	Incrementi	Ammortamenti	Saldo al 31/12/03
Oneri sostenuti per la registrazione e sviluppo del marchio	179	36	-	(36)	-
Totale	179	36	-	(36)	-

Tale voce si riferisce a costi sostenuti per la registrazione e la tutela del marchio “Scala” in diversi paesi. Con l’esercizio 2003 risultano integralmente ammortizzati.

Costi di impianto ed ampliamento

Ammontano, al 31 dicembre 2003, a 124 migliaia di € e sono così costituiti:

Descrizione	Costo storico	Saldo al 31/12/02	Incrementi	Ammortamenti	Saldo al 31/12/03
Acquisto software	53	14	27	(11)	30
Campagna pubblicitaria	282	188	-	(94)	94
Totali	335	202	27	(105)	124

Gli incrementi di software si riferiscono agli acquisti effettuati nell’esercizio di pacchetti applicativi per il sistema centrale e sono ammortizzati per un periodo di cinque anni.

Si segnala che i costi sostenuti per la campagna pubblicitaria relativa al trasferimento al teatro degli Arcimboldi *“La Scala presenta la sua nuova casa”* sono ammortizzati in un periodo di tre anni.

Altre immobilizzazioni immateriali

Ammontano, al 31 dicembre 2003, a 128 migliaia di € e sono così costituite:

Descrizione	Costo storico	Saldo al 31/12/02	Incrementi	Ammortamenti	Saldo al 31/12/03
Oneri sostenuti per l’implementazione del sistema di contabilità economica e per adeguamento all’Euro	647	257	-	(129)	128
Totali	647	257	-	(129)	128

Si riferiscono a costi sostenuti nel periodo 1999 - 2003 per l’acquisto e l’implementazione del nuovo pacchetto applicativo per l’avvio del nuovo sistema di contabilità (da finanziaria a civilistica), nonché agli interventi relativi alle operazioni di conversione all’Euro del 2001. Gli stessi sono ammortizzati in un periodo di cinque anni, in quanto ritenuto rappresentativo dell’utilità futura.

Immobilizzazioni in corso ed acconti

Ammontano al 31 dicembre 2003 a 18 migliaia di € e si riferiscono agli acconti versati a fronte della progettazione e realizzazione del nuovo sito Internet del Teatro alla Scala, progetto avviato nel dicembre 2003 e che vedrà la sua implementazione e realizzazione nel corso del 2004.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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 31/12/02	Increm.ti	Decrem.ti/ Riclass.	Amm.ti/ Contrib.	Decrem.ti Fondi	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/03
Terreni e Fabbricati	13.944	(627)	13.317	-	-	(140)	-	13.944	(767)	13.177
Patrimonio artistico	27.580	-	27.580	-	-	-	-	27.580	-	27.580
Impianti e macchinari	2.220	(649)	1.571	339	-	(239)	-	2.559	(888)	1.671
Attrezzature	21.059	(18.638)	2.421	1.897	-	(2.170)	-	22.956	(20.808)	2.148
Altri beni	12.208	(4.671)	7.537	267	(22)	(3.511)	10	12.453	(8.172)	4.281
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	77.011	(24.585)	52.426	2.503	(22)	(6.060)	10	79.492	(30.635)	48.857

Gli incrementi si riferiscono ad investimenti effettuati nell'esercizio 2003 pari a 2.503 migliaia di €, principalmente relativi ad attrezzature come meglio specificato successivamente.

La voce “*Terreni e Fabbricati*” è interamente relativa all’immobile, sito in Milano Via Verdi 3, strumentale all’attività della Fondazione ed attualmente non utilizzato in quanto sono in corso i lavori di restauro della sede del Piermarini. Tale immobile è soggetto ad ipoteca a fronte del finanziamento ottenuto, così come commentato alla voce “*Debiti verso banche*” e “*Conti d’ordine*”.

La voce “*Patrimonio artistico*” è così composta:

Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
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, rimasto invariato rispetto all’esercizio precedente, riflette il valore originario stimato dal perito che è stato confermato, alla data di preparazione del bilancio, da un’apposita perizia redatta da una commissione interna, coadiuvata da un terzo esperto d’arte.

La voce “*Impianti e Macchinari*”, che al 31 dicembre 2003 ammonta a 1.671 migliaia di €, rappresenta impianti generici e specifici all’attività teatrale, quali ad esempio proiettori, apparecchi fotografici, strumenti utilizzati nei laboratori di falegnameria, meccanica e sartoria.

Nel 2003 sono stati effettuati investimenti pari a 339 migliaia di €.

La voce “*Attrezzature*” è così composta:

Descrizione	Situazione iniziale			Movimenti netti dell'esercizio				Situazione finale		
	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/02	Increm.ti	Decrem.ti/ Riclass.	Amm.ti/ Contrib.	Decr.ti Fondi	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/03
Scenografie	1.198	(1.198)	-	-	-	-	-	1.198	(1.198)	-
Attrezzeria	6.375	(5.802)	573	671	-	(593)	-	7.046	(6.395)	651
Costumi non storici	11.718	(10.438)	1.280	1.078	-	(1.369)	-	12.796	(11.807)	989
Strumenti musicali	1.768	(1.200)	568	148	-	(208)	-	1.916	(1.408)	508
Totale	21.059	(18.638)	2.421	1.897	-	(2.170)	-	22.956	(20.808)	2.148

Nel 2003 sono stati effettuati investimenti per 1.897 migliaia di €. Dette acquisizioni si riferiscono, per 1.749 migliaia di €, ad oneri sostenuti per la realizzazione di "Costumi non storici ed attrezzerie" strumentali all'attività della Fondazione e per 148 migliaia di € al rinnovo parziale di strumenti musicali.

La voce "Altri beni" è così composta:

Descrizione	Situazione iniziale			Movimenti netti dell'esercizio				Situazione finale		
	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/02	Increm.ti	Decrem.ti/ Riclass.	Amm.ti/ Contrib.	Decr.ti /Ricl.	Costo	Fondi amm.to	Saldo al 31/12/03
Mobili e arredi	1.921	(721)	1.200	23	(22)	(242)	10	1.922	(953)	969
Macchine d'ufficio	599	(381)	218	148	-	(97)	-	747	(478)	269
Automezzi	453	(327)	126	-	-	(68)	-	453	(395)	58
Beni inf. a 516 €	106	(106)	-	26	-	(26)	-	132	(132)	-
Progetti speciali "Bicocca"	9.129	(3.136)	5.993	70	-	(3.078)	-	9.199	(6.214)	2.985
Totale	12.208	(4.671)	7.537	267	(22)	(3.511)	10	12.453	(8.172)	4.281

Gli ammortamenti ordinari, evidenziati nell'apposito prospetto, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle "Immobilizzazioni materiali".

Le aliquote applicate, identiche a quelle utilizzate nel precedente esercizio, sono le seguenti:

Categorie	Aliquote
- <i>Immobili</i>	1%
- <i>Impianti e macchinari</i>	10%
- <i>Attrezzature:</i>	
- Strumenti musicali	15,5%
- Costumi non storici	33,3%
- Attrezzeria	33,3%
- <i>Altri beni:</i>	
- Mobili e arredi	12,5%
- Macchine d'ufficio	20%
- Automezzi	25%
- Progetti speciali (Bicocca)	33,3%

Per i cespiti acquisiti nel corso dell'esercizio, detti coefficienti sono stati ridotti al 50%, ad eccezione delle "Attrezzerie e Costumi" per i quali è applicata l'aliquota piena, in quanto ritenuta maggiormente rappresentativa della residua utilità futura.

Si precisa, infine, che le suddette "Immobilizzazioni materiali" non sono state oggetto di rivalutazione.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazioni in imprese controllate

L'importo di 74 migliaia di €, al 31 dicembre 2003, rappresenta la quota (nella misura dell'80%) sottoscritta e versata del capitale sociale della controllata *La Scala Bookstore S.r.l.*; tale partecipazione è stata costituita nell'ambito di un più ampio progetto di valorizzazione del marchio "Scala".

Il valore di carico della partecipazione è iscritto al costo. Si precisa che non si ritiene di procedere ad alcuna svalutazione in funzione delle attese prospettive di redditività futura della stessa.

Di seguito si riportano le informazioni richieste ai sensi del c.c.:

(valori espressi in €)

Società	Capitale Sociale	Risultato d'esercizio	Patrimonio Netto	Valore di carico	Valutazione secondo il metodo del P.N.
La Scala Bookstore S.r.l. Milano Via Filodrammatici 2	92.900	15.619	98.894	74.320	79.115

Crediti verso imprese controllate

	Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
-	Crediti v/ imprese Controllate	144	138
	Totale	144	138

I "Crediti verso imprese Controllate" si riferiscono ai finanziamenti fruttiferi di interessi erogati alla controllata *La Scala Bookstore S.r.l.* per finanziare sia il capitale circolante nella fase di "start up" dell'attività commerciale sia il materiale di merchandising per il punto vendita nel Museo teatrale. Alla data del 31 dicembre 2003 il credito, che ammonta a 144 migliaia di €, è inclusivo dei relativi interessi.

Crediti verso altri

Tale voce, che si riferisce interamente a crediti esigibili oltre l'esercizio successivo, risulta così composta:

	Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
-	INTESA VITA S.p.A.	14.232	14.098
	Totale	14.232	14.098

Il “*Credito verso Intesa Vita S.p.A.*” si riferisce ai premi versati ed ai relativi interessi attivi maturati a valere sulla polizza assicurativa, finalizzata alla copertura parziale del “*Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato*”, stipulata nell’esercizio 1993, in scadenza a inizi 2008.

La variazione rispetto all’esercizio precedente è dovuta alla capitalizzazione degli interessi di competenza del presente esercizio per 418 migliaia di €, nonché al decremento derivante dal riscatto della quota di copertura parziale del T.F.R. relativo al personale trasferito con effetto 1° gennaio 2003 alla Fondazione Accademia d’Arti e Mestieri dello Spettacolo.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Si riferiscono a opere editoriali destinate alla commercializzazione.

Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
Pubblicazioni a Magazzino	206	344
Pubblicazioni Museo Teatrale	55	83
Totali	261	427

Il decremento è dovuto prevalentemente alle svalutazioni delle opere editoriali aventi scarsa movimentazione, ovvero giacenti da oltre 24 mesi. Il valore di mercato delle stesse è stato determinato in funzione del rispettivo valore di realizzazione, tenuto conto anche delle possibilità di utilizzo per finalità istituzionali.

Crediti

Crediti verso clienti

Tale voce a fine esercizio è così composta:

Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
Crediti verso clienti esigibili entro l’esercizio successivo	7.008	7.018
Fondo svalutazione crediti	(1.193)	(1.193)
Totali	5.815	5.825

I “*Crediti verso clienti*”, sostanzialmente in linea rispetto alla chiusura del precedente esercizio, si riferiscono a ricavi derivanti dalla cessione di diritti radiotelevisivi per le riprese audio e video di rappresentazioni, a sponsorizzazioni, pubblicità, mostre ed eventi, nonché a vendite di fotografie, noleggi di allestimenti scenici e costumi.

Il “*Fondo svalutazione crediti*”, rimasto invariato rispetto all’esercizio precedente, riflette la stima effettuata al fine di adeguare i crediti di dubbia esigibilità al loro presunto valore di realizzazione.

Crediti verso Fondatori

Tale voce è così composta:

Descrizione	al 31/12/2003			al 31/12/2002		
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale
- Stato	3.095	-	3.095	1.561	-	1.561
- Provincia di Milano	103	-	103	103	-	103
- Comune di Milano	2.442	-	2.442	7.529	-	7.529
	5.640	-	5.640	9.193	-	9.193
- AEM S.p.A.	-	-	-	1.291	-	1.291
- Banca Intesa S.p.A.	-	1.000	1.000	1.000	1.000	2.000
- Banca Popolare di Milano s.c.a.r.l.	-	-	-	517	-	517
- Class Editori S.p.A.	-	-	-	517	-	517
- ENEL S.p.A.	870	1.730	2.600	-	-	-
- Eni S.p.A.	-	-	-	1.549	-	1.549
- Pirelli S.p.A.	-	-	-	2.582	-	2.582
- Prada Lux S.A	517	-	517	1.033	-	1.033
- R.C.S. S.p.A.	516	1.033	1.549	-	-	-
- S.E.A. S.p.A.	-	-	-	1.033	-	1.033
	1.903	3.763	5.666	9.522	1.000	10.522
Totale	7.543	3.763	11.306	18.715	1.000	19.715

I "Crediti verso Fondatori" si riferiscono a crediti per contributi in conto esercizio già deliberati dal soggetto erogante, nonché ad altri crediti nei confronti dei medesimi soggetti. Tra questi si segnala un credito vantato nei confronti del Comune di Milano (743 migliaia di €) in relazione agli interventi operati sulla struttura del Piermarini nella fase immediatamente precedente all'inizio dei lavori di ristrutturazione, per rendere la sede agibile ai fini delle rappresentazioni all'epoca programmate. La natura e la dimensione dell'impegno del Comune sono tuttora oggetto di analisi da parte del Comune medesimo.

Si segnala che al 31 dicembre 2003 i "Crediti verso Fondatori privati entro l'esercizio" si riferiscono ai contributi di competenza dell'esercizio 2003 e non ancora incassati.

Si precisa che la tabella, con riguardo alla data del 31 dicembre 2003, non riporta il credito di originarie 1.549 migliaia di €, che al 31 dicembre 2003 residua in 1.291 migliaia di €, nei confronti di Pineider S.p.A. Tale credito era stato infatti integralmente svalutato in via prudenziale già nel corso del 2000 in considerazione della particolare situazione finanziaria del debitore. La svalutazione del credito in oggetto non pregiudica la facoltà di esercizio dei diritti acquisiti dalla Fondazione nei confronti del fondatore.

La variazione dei crediti verso Fondatori privati, rispetto al 31 dicembre 2002, è principalmente dovuta:

- per 1.549 migliaia di €, al rinnovo nel corso del 2003, per il triennio 2003 – 2005, del fondatore R.C.S. S.p.A.;
- per 2.600 migliaia di € all'ingresso per il quadriennio 2003-2006 del nuovo fondatore Enel S.p.A. di complessivi 3.500 migliaia di €, di cui già incassati 900 migliaia di €;

- per – 9.005 migliaia di €, all’incasso dei contributi di privati il cui impegno era in scadenza nel 2003.

Si segnala inoltre che nel 2003 la Fondazione Cariplò ha deliberato e versato un contributo alla gestione di 7.200 migliaia di €, mentre la Camera di Commercio di Milano ha deliberato e versato un contributo al patrimonio di complessivi 1.000 migliaia di €.

Crediti verso imprese controllate

Ammontano al 31 dicembre 2003 a complessivi 155 migliaia di € (128 migliaia di € al 31 dicembre 2002) interamente esigibili entro l’esercizio successivo e rappresentano crediti commerciali originatisi per la vendita di libri e materiali accessori, nonché per prestazioni di servizi rese dalla Fondazione. Tali operazioni sono state effettuate alle normali condizioni di mercato.

Crediti verso altri

Tale voce risulta così composta:

Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
Crediti verso altri esigibili entro l’esercizio successivo	7.657	8.591
Fondo svalutazione crediti	(88)	(88)
	7.569	8.503
Crediti verso altri esigibili oltre l’esercizio successivo	5.334	5.299
Totali	12.903	13.802

I “Crediti verso altri esigibili entro l’esercizio successivo” comprendono principalmente il Credito verso Erario per IVA riportato a nuovo per 5.546 migliaia di € (5.166 migliaia di € del 2002), i depositi cauzionali in contanti per 1.338 migliaia di €. Questi ultimi sono stati parzialmente rettificati da un apposito “Fondo svalutazione crediti”, al fine di adeguarli al presunto valore di realizzazione. Il decremento rispetto all’esercizio precedente è prevalentemente dovuto all’utilizzo del credito per IRAP al 31 dicembre 2002, relativo ai maggiori acconti versati in quell’esercizio (1.052 migliaia di €), rispetto alla quota IRAP di competenza dell’esercizio (1.152 migliaia di €).

I “Crediti verso altri esigibili oltre l’esercizio successivo” si riferiscono a Crediti verso Erario per IVA di esercizi precedenti chiesti a rimborso e si incrementano rispetto all’esercizio precedente di 35 migliaia di € conseguente all’incremento della quota di competenza degli interessi attivi.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce risulta così composta:

Descrizione	al 31/12/2003	al 31/12/2002
Altri titoli	5.288	319
Totali	5.288	319

La voce “Altri titoli” include investimenti di liquidità in titoli di Stato. L’incremento rispetto all’esercizio precedente si riferisce all’investimento temporaneo della liquidità.

Disponibilità liquide