



Fondazione Musica per Roma

NOTA INTEGRATIVA

Esercizio 2017

Handwritten signature or mark in blue ink.

INDICE

1. Contenuto e forma del bilancio	pag. 3
2. Criteri di valutazione	pag. 4
3. Commento alle principali voci dell'attivo	pag. 9
4. Commento alle principali voci del passivo	pag. 19
5. Commento alle principali voci del conto economico	pag. 24



SEDE LEGALE: ROMA, VIALE PIETRO DE COUBERTIN N. 10

Codice Fiscale e P. IVA: 05818521006

Registro delle persone Giuridiche n. 289/2004

*** * * ***

Nota Integrativa

Al Bilancio Del 31.12.2017

(GLI IMPORTI PRESENTI SONO ESPRESSI IN UNITÀ DI EURO)

1. CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2017 presenta un utile pari ad Euro 57.157, dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni per Euro 576.241 ed aver rilevato imposte correnti di competenza per Euro 100.649 (di cui IRES per Euro 42.590 ed IRAP per Euro 58.059) ed imposte differite, al netto degli storni relativi agli esercizi precedenti, per Euro 137.082.

Il bilancio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto secondo i criteri previsti dalla vigente normativa civilistica a seguito dell'entrata in vigore del D. Lgs. n. 139/2015 che recepisce la Direttiva n. 2013/34/UE, in conformità alla normativa civilistica, integrata dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica, tenendo conto delle peculiarità che contraddistinguono l'attività della Fondazione.

In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto 139/2015, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Per quanto riguarda l'Attività della Fondazione si rinvia alla Relazione sulla Gestione.



2. CRITERI DI VALUTAZIONE

La presente Nota Integrativa costituisce, ai sensi dell'art. 2423 c.c., parte integrante e sostanziale del bilancio ed è stata predisposta ai sensi dell'art. 2427 c.c., come novato dall'entrata in vigore del suddetto D. Lgs. 139/2015.

Più in particolare, rendiamo noto che:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuità dell'attività della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica di ciascuna operazione o fatto aziendale;
- non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione;
- accanto all'importo di ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario è stato riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso;
- per quanto attiene ai rapporti con i soci Fondatori e le società ad essi riconducibili si rimanda ai commenti riportati nelle specifiche voci di Stato Patrimoniale e Conto Economico.

I criteri di valutazione descritti di seguito sono quelli disciplinati dall'art. 2426 del Codice Civile, come modificato dal suddetto D.Lgs. 139/2015.

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei relativi oneri accessori.

L'iscrizione o il mantenimento nell'attivo delle spese d'impianto e ampliamento, nonché le spese di pubblicità aventi utilità pluriennale, è stata effettuata con il consenso del Collegio dei Revisori.

I "costi di impianto e ampliamento" e le licenze d'uso dei software applicativi vengono ammortizzati per quote costanti, rispettivamente, in un periodo di 5 e 3 esercizi.

Le spese sostenute per l'organizzazione e lo svolgimento di gare pubbliche per l'affidamento di servizi in *outsourcing* vengono ammortizzate in 5 esercizi, pari alla durata dell'affidamento stesso.

Le spese per la realizzazione di migliorie sulla struttura Auditorium, di proprietà di Roma Capitale ed utilizzata dalla Fondazione Musica per Roma, sono state iscritte tra le "Altre immobilizzazioni Immateriali" ed ammortizzate ad una aliquota del 3% in considerazione del fatto che il principio contabile n. 24, afferma che *" i costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni presi in locazione dall'impresa sono capitalizzabili ed iscrivibili in questa voce ("Migliorie e spese incrementative su beni di terzi") se le migliorie e le spese incrementative non sono separabili dai beni stessi (ossia non possono avere una loro autonoma funzionalità). L'ammortamento di tali costi si effettua nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, ..."*.

Si è infatti ritenuto di procedere all'ammortamento mediante l'aliquota che misura il deperimento e consumo dei fabbricati strumentali, in quanto ritenuta rappresentativa del periodo di utilità futura di tali spese.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo dei relativi oneri accessori.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilità è limitata nel tempo è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati a quote costanti ed applicando i coefficienti ammessi fiscalmente, che riflettono, secondo i principi della prudenza e della competenza, la vita utile residua dei cespiti.

Più precisamente sono state adottate le seguenti aliquote:

- Macchine d'ufficio: 20%;
- Mobili ed arredi: 15%;
- Impianti generici: 30%;
- Impianti specifici: 25%;
- Macchinari: 15%;



- Costruzioni leggere: 10%;
- Attrezzature: 7,5%

Nell'esercizio di acquisizione di singoli beni di modesto valore si è ritenuto opportuno applicare le aliquote ridotte al 50%, in quanto rappresentative dell'effettivo utilizzo dei beni.

Immobilizzazioni Finanziarie – Partecipazioni

Le partecipazioni, in quanto rilevate alla voce specifica, costituiscono immobilizzazioni finanziarie; esse sono iscritte al costo di acquisto, o al valore attribuito in occasione del conferimento ridotto da svalutazioni conseguenti a diminuzioni di valore ritenute durevoli tenuto conto della tipologia delle partecipazioni detenute.

Altri Titoli

I titoli sono valutati al costo di acquisto. Nel caso di perdite durevoli di valore, derivanti anche dalle quotazioni espresse dal mercato per i titoli quotati, viene effettuata una adeguata svalutazione e nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione vengono meno, viene ripristinato il valore precedente alla svalutazione. Conformemente all'OIC 24, la Fondazione si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio di valutazione al costo ammortizzato.

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

La determinazione del costo di acquisto è effettuata con il metodo del costo medio ponderato dell'esercizio.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzo ottenuto mediante rilevazione di una svalutazione crediti esposta a riduzione del valore nominale e classificati fra le "Immobilizzazioni finanziarie" o l'"Attivo circolante" in relazione

alla loro destinazione e alla natura del debitore. Conformemente all'OIC 15, la Fondazione si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio di valutazione al costo ammortizzato.

Disponibilità liquide

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale.

Ratei e risconti

I risconti ed i ratei rappresentano quote di costi o proventi la cui manifestazione finanziaria si è, rispettivamente, già verificata oppure si verificherà in esercizi futuri e che, essendo, comuni a due o più esercizi, sono imputati a ciascuno di essi secondo il principio di competenza economica e temporale. Nello specifico i risconti attivi sono stati valutati considerando il futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, mentre i ratei passivi sono stati valutati al loro valore nominale.

Fondo Patrimoniale

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Fondazione e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci.

Fondo trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Contributi in c/impianti

I contributi in conto impianti ricevuti per l'acquisto o per la realizzazione di beni strumentali sono iscritti nell'esercizio in cui sono deliberati dal soggetto concedente e si sono verificate le condizioni previste dalla delibera medesima.



I contributi sono iscritti per intero nei risconti passivi e imputati a conto economico per competenza di esercizio in quote correlate all'ammortamento dei beni cui si riferiscono.

Fondi per rischi ed oneri

Accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri stanziati per far fronte a perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota, mentre non risultano passività potenziali ritenute possibili per le quali la Società è tenuta a fornire separata informativa in nota integrativa.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, rappresentativo del loro valore di estinzione. La Fondazione si è avvalsa della facoltà consentita dal novato OIC 19, di non applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi e costi sono rilevati in bilancio secondo il principio della competenza economica e nel rispetto del criterio della prudenza e sono esposti al netto degli sconti e abbuoni relativi.



Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della Fondazione e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Imposte

Le imposte sul reddito dell'esercizio correnti, iscritte tra i debiti/crediti tributari al netto degli eventuali acconti versati, sono stanziare dalla Società sulla base del risultato imponibile d'esercizio calcolato utilizzando le aliquote vigenti alla data del bilancio.

La fiscalità differita è calcolata sia sulle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sia in relazione alle perdite fiscali riportabili, applicando l'aliquota fiscale in vigore alla data in cui la differenza temporanea si riverserà (in applicazione della Legge di Stabilità 2016, è stata considerata pari al 24%).

La recuperabilità delle attività per imposte anticipate viene riesaminata a ogni chiusura di esercizio e nel momento in cui si dovesse constatare che la Fondazione non sia in grado di recuperare negli esercizi futuri la totalità o una parte delle predette imposte anticipate rilevate, la conseguente rettifica verrà imputata al Conto economico dell'esercizio in cui si verifica tale circostanza.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

3. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**Immobilizzazioni Immateriali**

Tale voce è iscritta in bilancio al 31 Dicembre 2017 per Euro 3.481.841 e si è decrementata nel corso dell'anno corrente per complessivi Euro 132.678 al netto di incrementi per euro 11.356 ed ammortamenti per euro 144.034.

Si riporta di seguito il dettaglio della voce:



Immobilizzazioni Immateriali	Costo Storico	Fondo al 31/12/16	Valore al 31/12/16	Increm.fi 2017	Ammort. 2017	Decrem.fi 2017	Storno f.do amm.	Valore al 31/12/17
SOFTWARE	509.330	508.857	473	0	473	0	0	0
CONCESSIONI LICENZE E MARCHI	145.135	129.238	15.897	0	1.684	0	0	14.213
MIGLIORIE SU BENI DI TERZI	4.766.996	1.168.848	3.598.149	11.356	141.877	0	0	3.467.628
SPESE PER PARTECIPAZIONI A GARE	30.220	30.220	0	0	0	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	5.451.681	1.837.163	3.614.519	11.356	144.034	0	0	3.481.841

Come risulta dal prospetto sopra riportato, nel corso del 2017 sono stati effettuati investimenti in migliorie per un importo complessivo di euro 11.356.

Questi, nel dettaglio risultano composti come di seguito indicato:

- Completamento Tribune per Teatro Studio G. Borgna per euro 4.356;
- Installazione di quadri elettrici Parcheggio Multipiano per euro 7.000.

Immobilizzazioni materiali

Tale voce è iscritta in bilancio alla data del 31 Dicembre 2017 per Euro 82.740 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari a complessivi Euro 90.376 al netto di incrementi per euro 3.870 ed ammortamenti per euro 94.246.

La composizione e la movimentazione delle immobilizzazioni materiali è di seguito evidenziata.

Immobilizzazioni Materiali	Costo Storico	Fondo al 31/12/16	Valore al 31/12/16	Increm. 2017	Decrem. 2017	Ammort. 2017	Storno f.do amm.to	Valore al 31/12/17
IMPIANTI	1.130.829	1.006.461	124.368	0	0	74.643	0	49.725
ATTR.URE E MACCH. D'UFFICIO	14.489	11.015	3.474	0	0	1.136	0	2.338
ALTRI BENI	1.148.687	1.103.413	45.274	3.870	0	18.467	0	30.677
TOTALE	2.294.005	2.120.889	173.116	3.870	0	94.246	0	82.740

L'incremento della voce Altri Beni si riferisce all'acquisto di n.2 PC MAC MK472T e MAC BOOK Pro per Ufficio dell'AD per euro 3.870.

La composizione della voce "Altri beni" è la seguente.

Immobilizzazioni Materiali	Costo Storico	Fondo al 31/12/16	Valore al 31/12/16	Increment. 2017	Decrem. 2017	Ammort. 2017	Storno f.do Amm.to	Valore al 31/12/17
MACCHINE D'UFFICIO	372.704	354.275	18.429	3.870	0	8.819	0	13.480
AUTOVEICOLI E ALTRI BENI	118.592	118.592	0	0	0	0	0	0
MOBILI E ARREDI	456.264	445.924	10.340	0	0	4.052	0	6.288
COSTRUZIONI LEGGERE	201.127	184.622	16.505	0	0	5.596	0	10.909
TOTALE	1.148.687	1.103.413	45.274	3.870	0	18.467	0	30.677

Immobilizzazioni finanziarie

Titoli di Stato immobilizzati

Nel corso del 2015 sono stati acquistati Euro 18.810.000 (valore nominale, invariato nel 2017) di Titoli di stato Italiani (BTP e CCTEU) con varie scadenze di cui si riepiloga di seguito il dettaglio:

TIPOLOGIA TITOLO	QUANTITA'
BTP IT0005069395	280.000,00
BTP IT0005069395	720.000,00
TOTALE	1.000.000,00
BTP IT0005069395	210.000,00
BTP IT0005069395	750.000,00
TOTALE	960.000,00
TOTALE BTP 1,05 %	1.960.000,00
BTP IT0005028003	494.000,00
BTP IT0005028003	500.000,00
BTP IT0005028003	246.000,00
TOTALE	1.240.000,00
BTP IT0005028003	181.000,00
BTP IT0005028003	20.000,00
BTP IT0005028003	100.000,00
BTP IT0005028003	69.000,00
BTP IT0005028003	382.000,00
BTP IT0005028003	488.000,00
TOTALE	1.240.000,00

BTP IT0005028003	500.000,00
BTP IT0005028003	500.000,00
BTP IT0005028003	240.000,00
TOTALE	1.240.000,00
TOTALE BTP 2,15 %	3.720.000,00
<hr/>	
BTP IT0005045270	300.000,00
BTP IT0005045270	700.000,00
BTP IT0005045270	100.000,00
BTP IT0005045270	100.000,00
BTP IT0005045270	200.000,00
BTP IT0005045270	100.000,00
TOTALE	1.500.000,00
<hr/>	
BTP IT0005045270	500.000,00
BTP IT0005045270	50.000,00
BTP IT0005045270	40.000,00
BTP IT0005045270	10.000,00
BTP IT0005045270	50.000,00
BTP IT0005045270	166.000,00
BTP IT0005045270	140.000,00
BTP IT0005045270	50.000,00
BTP IT0005045270	494.000,00
TOTALE	1.500.000,00
<hr/>	
BTP IT0005045270	1.000.000,00
BTP IT0005045270	500.000,00
TOTALE	1.500.000,00
<hr/>	
BTP IT0005045270	50.000,00
BTP IT0005045270	81.000,00
BTP IT0005045270	250.000,00
BTP IT0005045270	488.000,00
BTP IT0005045270	631.000,00
TOTALE	1.500.000,00
<hr/>	
BTP IT0005045270	1.000.000,00
BTP IT0005045270	280.000,00
TOTALE	1.280.000,00
TOTALE BTP 2,5 %	7.280.000,00
<hr/>	
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	400.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	50.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	50.000,00
TOTALE	1.500.000,00
<hr/>	
CCTEU IT0004716319	100.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	100.000,00
CCTEU IT0004716319	560.000,00
CCTEU IT0004716319	200.000,00
CCTEU IT0004716319	250.000,00
TOTALE	1.410.000,00
TOTALE CCTEU 2018	2.910.000,00
<hr/>	
CCTEU IT0005056541	10.000,00
CCTEU IT0005056541	1.490.000,00
TOTALE	1.500.000,00

CCTEU IT0005056541	10.000,00
CCTEU IT0005056541	1.430.000,00
TOTALE	1.440.000,00
TOTALE CCTEU 2020	2.940.000,00
TOTALE GENERALE	18.810.000,00

Si è proceduto a valutare tale immobilizzazione secondo il principio OIC n. 20 capitalizzando le commissioni di negoziazione e il relativo scarto alla data di stipula dei contratti, pari rispettivamente ad Euro 39.888 e ad Euro 1.127.203 in base alla "duration" dei vari pacchetti di titoli.

Pertanto, al 31 Dicembre 2017, lo scarto di negoziazione risulta pari ad Euro 702.773 e le commissioni risultano pari ad Euro 21.156. Lo scarto di negoziazione è stato imputato tra i risconti attivi e lo storno pro temporis è stato riclassificato tra gli oneri finanziari.

Il saldo al 31 Dicembre 2017 è pari ad Euro 18.831.156 ed è così composto:

Descrizione	31.12.2016	Amm.li 2017	31.12.2017
TITOLI DI STATO	18.810.000	0	18.810.000
COMM.NI CAPITAL. ACQ. TITOLI	27.724	6.568	21.156
TOTALE	18.837.724	6.568	18.831.156

Rimanenze

Tale voce al 31 Dicembre 2017 è iscritta in bilancio per Euro 68.731, ed è comprensiva di un fondo obsolescenza pari a Euro 248.901.

Si precisa che le rimanenze in oggetto riguardano materiale di *merchandising* in vendita presso il *bookshop* dell'Auditorium. La svalutazione dell'esercizio è essenzialmente attribuibile a beni di modico valore (quali ad esempio maglie e gadget vari) per i quali è ragionevole prevedere un recupero inferiore al valore di iscrizione.

Si precisa che nel corso dell'anno sono stati utilizzati vecchissimi Programmi di Sala degli anni 2005 – 2010 totalmente svalutati per euro 26.470 per allestimenti rassegna LIBRI COME 2017 e per altre rassegne.

Sono inoltre stati svalutati diversi beni, a causa della mancata movimentazione, per complessivi Euro 17.097.

Si presenta di seguito il dettaglio della voce e la movimentazione del Fondo Obsolescenza Magazzino al 31 Dicembre 2017.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
RIMANENZE FINALI	344.101	317.631
FONDO OBSOLESCENZA MAGAZZINO	-258.273	-248.901
TOTALE	85.828	68.730

31.12.2016	Utilizzi 2017	Accantonamenti 2017	31.12.2017
-258.273	26.470	-17.097	-248.901
-258.273	26.470	-17.097	-248.901

Crediti

Tale voce al 31 Dicembre 2017 è iscritta per Euro 18.923.402 ed è costituita dai seguenti crediti:

Crediti verso Clienti

Tale voce al 31 Dicembre 2017 ammonta ad Euro 6.574.664 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari a complessivi Euro 1.115.093. Si riporta di seguito la movimentazione della voce, esposta al netto del fondo svalutazione crediti e la movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Variazioni
CREDITI VERSO CLIENTI	8.731.656	7.549.450	-1.182.206
F.DO SVALUTAZIONE	-1.041.899	-974.786	67.113
TOTALE	7.689.757	6.574.664	-1.115.093

Descrizione	31.12.2016	Riclassifiche	Utilizzi 2017	Accantonamenti 2017	31.12.2017
F.DO SVALUTAZIONE CREDITI COMMERCIALI	1.041.899	-1.038.513	-3.386	137.764	137.764
F.DO SVAL. CRD. DUE DIL.	0	996.205	-199.893	0	796.312
F.DO SVAL. CRD. PROC. CONC.	0	42.308	-1.598	0	40.710
TOTALE	1.041.899	0	-204.877	137.764	974.786

Con riferimento alla ripartizione geografica dei crediti, si segnala che tutti i crediti sono vantati verso clienti nazionali.

I crediti di importo più rilevante (superiore ai 300.000 Euro) sono relativi ai seguenti clienti:

- Accademia Nazionale di Santa Cecilia: Euro 785.982 per crediti commerciali
- Roma Capitale: Euro 666.378 che si riferiscono principalmente a crediti commerciali relativi alla Gestione Commissariale;
- ATAC: Euro 378.985 relativi principalmente alle royalties derivanti dal contratto di sub concessione dei parcheggi.

Con riferimento a questi ultimi, si precisa che la Fondazione risulta anche debitrice nei confronti di ATAC per Euro 502.402.

Attualmente la Società è in fase di ammissione alla procedura di concordato e sono in corso trattative per addivenire alla compensazione delle suddette partite secondo quanto previsto dall'art.56 della Legge Fallimentare.

Ai fini della valutazione della recuperabilità dei crediti, e tenuto conto dell'attività della Fondazione caratterizzata da un'offerta di eventi culturali ed extraculturali oltre alla valorizzazione commerciale degli spazi dell'Auditorium, sono state esaminate le posizioni che presentano uno scaduto oltre l'anno che, in linea con gli indirizzi strategici della Fondazione legati ad una programmazione artistico culturale pluridisciplinare e diversificata, possono presentare dei rischi di inesigibilità oltre gli ordinari periodi di incasso del settore. Nell'ambito di tale fascia di scaduto, escludendo sia le posizioni per le quali la Fondazione espone anche un saldo a debito derivante da normali attività commerciali e sia le posizioni verso Enti pubblici e parti correlate per le quali non rileviamo rischi di inesigibilità proprio per la funzione istituzionale svolta dagli stessi, la Fondazione ha accantonato nell'esercizio Euro 137.764 a fronte di un incremento della valutazione del rischio di inesigibilità complessivo sulla massa delle diverse posizioni pregresse stante il perdurare della congiuntura economica sfavorevole e della conseguente contrazione dei consumi e del credito. Giova ricordare che, come esposto in precedenza, il saldo dei residui crediti è parcellizzato su diverse posizioni di importi minori.

Crediti tributari

Tale voce al 31 Dicembre 2017 ammonta ad Euro 3.485.137 con un incremento, rispetto al precedente esercizio, pari a complessivi Euro 787.378. Riportiamo di seguito la composizione della voce ed il raffronto rispetto al 31 Dicembre 2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
CREDITI V/ERARIO PER RITENUTE SUBITE	217.422	167.483
IVA A DETRAZIONE DIFFERITA PER CASSA	116.834	117.539
CREDITO V/INAIL	1.648	542
CREDITO IRAP	166.393	106.168
CREDITO IRES	504.084	602.548
ERARIO C/IVA	1.571.565	2.377.008
CREDITO PER RIMBORSO IRES A SEGUITO DELLA DED. IRAP	106.562	106.562
ERARIO RITENUTE TFR	6.865	1.300
CRED. V/ERARIO	304	304
CRED.V/DIP. PER IMP. SOST. TFR	5.683	5.683
TOTALE	2.697.759	3.485.137

I crediti per ritenute d'acconto subite sono così formati:

- ritenute subite sui contributi erogati da Roma Capitale e da altri enti;
- ritenute sui c/c bancari;
- ritenute sugli interessi maturati sulle cedole dei Titoli di Stato incassati nel 2017.

Crediti per imposte anticipate

La voce Crediti per imposte anticipate è pari a Euro 624.276, ed ha subito un decremento rispetto al precedente esercizio pari a Euro 137.081 al netto delle imposta anticipate stornate nell'anno.

A tale riguardo, si ritiene di poter affermare che esiste una ragionevole certezza di recuperare interamente il credito in parola sulla scorta dei bilanci passati, che hanno quasi sempre evidenziato un reddito ai fini fiscali e delle prospettive di reddito future, derivanti dalla citata attività della Fondazione, caratterizzata da un'ampia offerta di eventi culturali ed extraculturali oltre alla valorizzazione commerciale degli spazi dell'Auditorium, in linea con gli indirizzi strategici della Fondazione legati ad una programmazione artistico culturale pluridisciplinare e

diversificata.

La descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di tali crediti, con l'indicazione dell'aliquota applicata e delle variazioni rispetto all'esercizio precedente, è riportata nel paragrafo che commenta le imposte d'esercizio.

Di seguito si fornisce il dettaglio della suddetta voce:

	Diff. temporanea	IRES	IRAP
ACC.TO F.DO SVALUTAZIONE CREDITI ECCEDENTE LO 0,5%	694.876	166.770	166.770
ACC.TO F.DO SVALUTAZIONE MAGAZZINO	230.187	55.245	55.245
ACC.TO F.DO SVALUTAZIONE CREDITO GENESI (RIST.)	47.764	11.463	11.463
ACC.TO F.DO SVAL. CRED. VARI (LOTTOMATICA-CASTELLUM-IL FARO)	90.000	21.600	21.600
ACC.TO SVALUTAZIONE CREDITI DIVERSI	299.960	71.990	71.990
ACC.TO F.DO RISCHI CONTROVERSIE PERSONALE	100.000	24.000	24.000
ACC.TO F.DO SVALUTAZIONE CREDITI ANSC	1.123.960	269.750	269.750
ALTRE DIFFERENZE TEMPORANEE DI MINOR IMPORTO	14.402	3.456	3.456
SALDO AL 31.12.2017			624.276

Crediti verso altri

Tale voce al 31 Dicembre 2017 ammonta ad Euro 8.239.325 con un incremento rispetto al precedente esercizio pari a complessivi Euro 1.313.663.

Si riporta di seguito la composizione dei predetti crediti con il raffronto rispetto al 31 Dicembre 2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Variazioni
DEPOSITI CAUZIONALI	3.570	3.570	0
CREDITI PER CONTRIBUTI IN C/ESERCIZI	4.334.000	6.009.154	1.675.154
CREDITI VERSO ENTI PREV. ED ASS.	14	14	0
CREDITI DIVERSI	1.194.711	782.854	-411.857
CREDITI DIVERSI V/ANSC	1.396.967	1.123.960	-273.007
F.DO SVAL. CRED. DIV. V/ANSC	-1.396.967	-1.123.960	273.007
CRED. V/TESORERIA INPS	1.393.367	1.443.733	50.366
TOTALE	6.925.662	8.239.325	1.313.663

La voce "Crediti per contributi in c/esercizio" è così composta: Euro 4.600.000 quale residuo contributo ordinario di Roma Capitale, Euro 1.409.154 quale residuo contributo vari della Regione Lazio.

Si informa inoltre che la Regione Lazio ha erogato nel corso del 2018 Euro 1.190.000 quale contributo ordinario 2017, euro 39.154 quale saldo Tivoli Fest 2016 ed un acconto di euro 100.000 per evento Patrimonio in Musica 2017.

- La voce "Crediti Diversi" risulta così composta:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
ACCONTI A FORNITORI	174.349	187.304
DEPOSITI CAUZIONALI SIAE	480	480
CRED.V/COM.RM PERS. COMANDATO	72.507	72.507
BIGLIETTERIA LOTTOMATICA / TICKETONE	189.065	0
ALTRI CREDITI	758.310	523.218
TOTALE	1.194.711	783.509

La voce " Altri Crediti " è composta principalmente da:

- 9.000 Euro per un contributo da parte della IIC di Berlino per la rappresentazione del Giasone di F. Cavalli.
- 10.000 Euro per un contributo da parte della C.C.I.A.A. di Roma per la manifestazione *Rock Revolution 2010*
- 100.000 Euro per contributo da parte di A.S.I. (Agenzia Spaziale Italiana) a sostegno della manifestazione Festival delle Scienze 2017
- 100.000 Euro per contributo da parte di I.N.F.N. (Istituto Nazionale di Fisica Nucleare) a sostegno della manifestazione Festival delle Scienze 2017
- 50.000 Euro per contributo da parte della SIAE di Roma a sostegno della manifestazione Suona Italiano 2014 incassato nell'esercizio 2018
- 100.000 Euro per contributo da parte della Regione Lazio a sostegno della manifestazione Economia Come 2017
- 10.680 Euro per contributo da parte della Presidenza del Consiglio a sostegno della manifestazione "REPUBBLICA!" del 1 Giugno 2016 incassato nell'esercizio 2018.

Tale voce accoglie anche un fondo svalutazione di Euro 299.960 a copertura di alcuni crediti diversi che risultano di difficile recuperabilità. Si riporta la movimentazione dell'anno:

Descrizione	31.12.2016	Utilizzi 2016	Riclassif.	Accanam.fi 2017	31.12.2017
F.DO SVAL. CRED. DIV.	255.960	150.000	0	194.000	299.960
F.DO SVAL. CRED. DIV. V/ANSC	1.396.967	-273.007	0	0	1.123.960
TOTALE	1.652.927	-123.007	0	194.000	1.423.920

Come anticipato, si ricorda che all'interno della voce in commento è stato riclassificato – già nell'esercizio 2016 - il credito verso l'Accademia Nazionale di Santa Cecilia Euro per il riaddebito dei costi relativi alla gestione del Parco della Musica. Il predetto credito, che risulta interamente svalutato, al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 1.123.960 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 273.007.

Disponibilità liquide

Ammontano a complessivi Euro 1.552.152 al 31 dicembre 2017, con un decremento di Euro 633.216 rispetto al precedente esercizio e rappresentano le disponibilità liquide bancarie (pari ad Euro 1.542.849) e di cassa (pari ad Euro 9.303) alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti attivi

La voce è iscritta in bilancio per complessivi Euro 1.123.378 ed è rappresentata da risconti attivi che si riferiscono per Euro 702.773 alla Scarto di Negoziazione per l'acquisto di Titoli di Stato, già nettato della quota *pro temporis* del 2017 e da costi di competenza dell'esercizio 2018 sostenuti nell'esercizio 2017 per Euro 394.082.

I ratei attivi per Euro 26.523 si riferiscono agli interessi attivi maturati fino al 31 Dicembre 2017 per la ottava cedola dei vari titoli di stato italiani commentati al paragrafo "Titoli di stato immobilizzati" della presente Nota.

4. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

Fondo Patrimoniale

Il Fondo Patrimoniale al 31 Dicembre 2017 è pari a Euro 30.273.003.

E' opportuno in merito ricordare che, a seguito della trasformazione di Musica per Roma S.p.A. in Fondazione, avvenuta con decorrenza 4 gennaio 2005, il Capitale Sociale pari ad Euro 516.000 è confluito nel Fondo di Dotazione ai sensi dell'art. 7 del nuovo Statuto. Tale fondo si è incrementato a seguito dell'apporto di 20 milioni di Euro della Camera di Commercio di Roma (febbraio 2005), di 2 milioni di Euro da parte della Provincia di Roma (luglio 2005) e di 8 milioni di euro della Regione Lazio (anni 2008 – 2009).

Inoltre nel corso dell'esercizio 2007 è stato effettuato un ulteriore versamento quale contributo di adeguamento alla struttura così composto:

Camera di Commercio di Roma	Euro 650.000
Roma Capitale	Euro 350.000.

Riportiamo di seguito il dettaglio e la movimentazione delle singole poste che compongono il patrimonio netto.



MOVIMENTI DEL FONDO PATRIMONIALE AL 31.12.2017

Descrizione	Saldo al 31.12.2014	Decr.	Increment.	Saldo al 31.12.2015	Decr.	Increment.	Saldo al 31.12.2016	Decrem.	Increment.	Saldo al 31.12.2017
I. CAPITALE SOCIALE - FONDO DI DOTAZIONE	31.516.000			31.516.000			31.516.000			31.516.000
IV. RISERVA LEGALE	9.575			9.575			9.575			9.575
VII. ALTRE RISERVE	-			-			-			-
RISERVA C/APPORTO COMUNE DI ROMA	850.000			850.000			850.000			850.000
VIII. UTILI (PERDITE) A NUOVO	368.122	285.058	0	83.064	2.284.283		-2.201.219	41.490		-2.159.729
IX. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO	-285.058	2.284.283		-2.284.283		41.490	41.490	-41.490	57.157	57.157
RISERVA ARROTONDAMENTI EURO	-2		5	3		-3	0		-3	0
TOTALE	32.458.637	2.569.341	5	30.174.359	2.284.283	41.487	30.215.845	0	57.154	30.273.003

In merito all'origine e all'utilizzabilità delle riserve si riporta la seguente tabella esplicativa.

Descrizione	Importo	Dettaglio	Utilizzabilità
RISERVA LEGALE	9.575	E' stata costituita con l'importo di Euro 457 a seguito della conversione del Capitale Sociale in Euro e si è incrementata di Euro 9.118 per destinazione dell'utile dell'esercizio 2003 .	A, B
RISERVA C/APPORTO COMUNE DI ROMA	850.000	E' costituita con la quota parte del contributo in c/capitale del Comune di Roma del 2006.	A, B
ALTRE RISERVE - UTILI ACCANTONATI	83.064	E' costituita con gli utili accantonati ai sensi dell'art. 7 dello Statuto	A, B

In cui

A= utilizzo per aumento di Fondo di Dotazione;

B= utilizzo per copertura perdite.

Fondi per rischi e oneri

Al 31 Dicembre 2017 il fondo per rischi e oneri é pari ad Euro 165.842 di cui si riporta di seguito la movimentazione della voce:

Descrizione	31.12.2016	Utilizzi 2016	Accantonamenti 2017	31.12.2017
F.DO RISCHI ED ONERI	165.842	0	0	165.842
TOTALE	165.842	-0	0	165.842

L'importo di Euro 165.842 è costituito essenzialmente da:

- Euro 100.000 relativo al Fondo rischi per controversie personale;
- Euro 50.150 relativo ad un Fondo rischi su alcuni compensi pagati dalla Fondazione nel 2010 che dovrebbero essere restituiti alla stessa.



Trattamento di fine rapporto

Al 31 Dicembre 2017 il debito per il trattamento di fine rapporto è pari a complessivi Euro 1.712.994 con un incremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 54.301.

A tale riguardo, si rileva che l'incremento del debito in parola è scaturito principalmente dell'importo versato al fondo tesoreria INPS. Quest'ultimo rappresenta l'effettivo debito della Fondazione al 31 Dicembre 2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti, e pertanto rappresenta il fondo maturato al 31 Dicembre 2017 incrementato della sola rivalutazione prevista per legge e diminuito delle liquidazioni/anticipi erogati nell'esercizio.

L'importo iscritto in bilancio si è movimentato come di seguito descritto:

Descrizione	Saldo al 31.12.2016	Incrementi	Decrementi	Incres. netto Fondo Tes. INPS	Saldo al 31.12.2017
FONDO TFR	1.658.693	3.030	6.932	58.203	1.712.994

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

Qualifica	01.01.2017	Cessazioni	Assunzioni	31.12.2017
DIRIGENTI	1	0	0	1
QUADRI	13	1	0	13
IMPIEGATI	63	2	0	60
TOTALE	77	3	0	74

Rispetto al 31 Dicembre 2016 si è registrata una riduzione di 3 unità. Le cessazioni riguardano 3 contratti a tempo indeterminato. Nel corso del 2017 è stata attribuita la qualifica di Quadro al Responsabile dell'Ufficio Allestimenti.

Debiti

Tale voce al 31 Dicembre 2017 è iscritta per Euro 9.699.684 ed è costituita dai seguenti debiti tutti esigibili entro l'esercizio successivo:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
DEBITI V/BANCHE	0	0
ACCONTI	559.297	733.257
DEBITI VERSO FORNITORI	7.754.369	7.408.374
DEBITI TRIBUTARI	348.296	216.808
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA	168.614	186.670
ALTRI DEBITI	870.299	1.154.575
TOTALE	9.700.875	9.699.684

Gli **acconti** si riferiscono ad anticipi ricevuti da clienti a titolo di prenotazione delle sale per eventi da realizzarsi nell'esercizio successivo.

I **debiti verso fornitori** sono pari ad Euro 7.408.374 contro un importo dell'esercizio precedente di Euro 7.754.369 e sono relativi alla normale attività della Fondazione.

Tale voce accoglie un importo di Euro 1.596.211 per fatture ancora da ricevere al 31 dicembre 2017.

I **debiti previdenziali** alla data di chiusura dell'esercizio ammontano a complessivi Euro 186.670 con un incremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 18.056. Di seguito si fornisce il dettaglio:

Descrizione	31.12.2017
ENPALS DIPENDENTI	0
ENPALS LAVORATORI AUTONOMI	55
INPS C/DEBITI	158.995
INPS GESTIONE SEPARATA	617
DEBITI VERSO FONDI INTEGRATIVI DIRIGENTI	0
INPGI	4.664
ALTRI	22.339
TOTALE	186.670

I debiti verso INPS, ed INPGI si riferiscono a contributi del mese di dicembre 2017 e sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio 2018.

I **debiti tributari** sono formati come di seguito riportato:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
ERARIO RITENUTE DIPENDENTI	164.598	146.537
ERARIO RITENUTE AUTONOMI	6.626	1.203
DEBITO IRES	133.220	42.589
DEBITO IRAP	24.097	21.931
ERARIO C/RITENUTE TFR	9.638	2.183
ADDIZIONALE REGIONALE	2.951	1.319
ADDIZIONALE COMUNALE	7.165	1.046
TOTALE	171.592	216.808

La voce “**altri debiti**”, pari ad Euro 1.154.575, è formata principalmente dai seguenti importi: Euro 536.621 quali debiti verso dipendenti per ferie, permessi non goduti e 14[^] mensilità comprensivi di contributi, Euro 70.945 quali debiti per abbonamenti ancora da usufruire, Euro 376.865 quali debiti per prevendite per concerti che si effettueranno nel corso del 2018 ed Euro 52.586 quali debiti verso il Comune di Roma per personale comandato.

Ratei e Risconti passivi

La voce è iscritta in bilancio al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 2.211.877 e registra un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 117.783.

Tale voce è così composta:

- Euro 169.992 quali ratei passivi per integrazioni di costi che si manifesteranno economicamente nel corso dell'anno 2018;

e da risconti passivi:

- Euro 1.017.427 al contributo in c/impianti deliberato dal Comune di Roma, erogato nel corso degli anni 2011 e 2012, per interventi di manutenzione eseguiti sulla struttura dell'Auditorium;
- Euro 1.024.458 a contributi in conto impianti concessi in relazione a lavori terminati nel corso del 2009 e del 2010.

Si ricorda che nell'anno 2009 sono terminati e collaudati con esito positivo i lavori relativi al Museo degli Strumenti Musicali e per il rifacimento del Glorif del Giardino Pensile e nel 2012 è stato erogato il saldo del deliberato contributo in c/impianti di 1.800.000 euro per lavori di migliorie alla struttura dell'Auditorium. In relazione a tutti questi contributi si è provveduto a rilasciare la quota di risconto passivo proporzionale alla quota di ammortamento dei lavori completati.

5. COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Tale voce al 31 Dicembre 2017 è iscritta in bilancio per un importo complessivo pari ad Euro 23.377.988 con un incremento di Euro 212.014 rispetto al precedente esercizio.

Ricavi delle Vendite e delle prestazioni

I ricavi in oggetto al 31 Dicembre 2017 sono pari ad Euro 17.384.803 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 235.682.

Si riporta di seguito il dettaglio della voce in oggetto ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016 :

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
RICAVI PER AFFITTI COMMERCIALI	4.244.582	3.832.873	-411.709
VENDITE PRODOTTI MERCHANDISING	18.216	19.941	1.722
CONTRATTO DI SERVIZIO COMUNE DI ROMA	2.704.902	2.704.902	0
RICAVI DA BIGLIETTERIA	8.708.841	7.549.492	-1.159.349
RICAVI DA VISITE GUIDATE E MOSTRE	206.038	485.756	279.718
RICAVI DA SPONSORIZZAZIONI	782.853	1.977.210	1.194.357
ALTRI RICAVI E ROYALTIES	955.053	814.629	-140.424
TOTALE	17.620.485	17.384.803	-235.682

La voce "Ricavi da Sponsorizzazioni" per Euro 1.977.210 accoglie, oltre all'importo di euro 1.160.270 per contratti di sponsorizzazioni istituzionali e tecnici, anche l'importo di euro 816.940 relativi a contributi erogati per eventi speciali effettuati nel corso dell'esercizio tra cui i più significativi:

- Contributo INFN per Festival delle Scienze 2017 euro 100.000;
- Contributo ASI per Festival delle Scienze 2017 euro 100.000;
- Contributo CCIAA di Roma per Festival dell'Economia 2017 euro 100.000;
- Contributo Regione Lazio per Evento Patrimonio in Musica 2017" Euro 180.000
- Contributo Lazio Innova per Festival dell'Economia 2017 euro 25.000;
- Contributo Roma Capitale per evento Capodanno di Roma 2017 euro 104.169;
- Contributo Invitalia per Festival dell'Economia 2017 euro 200.000.

La voce "Affitti Commerciali" pari ad Euro 3.832.873 accoglie tutti gli affitti della struttura dell'Auditorium per eventi di carattere congressuale e commerciale di cui i più significativi sono di seguito elencati:

- Assemblea ANASF 2017 Euro 237.980;
- Evento Engineering 2017 Euro 95.632;
- Evento Alessandro Rosso 2017 Euro 96.847;

- Assemblea Confindustria 2017 Euro 95.265;
- Assemblea Nazionale FIM CISL 2017 Euro 90.492;
- Evento 60ennale Accenture 2017 Euro 60.814;
- Evento Esercito Italiano 2017 Euro 32.404;
- Congresso Medico SIDO 2017 Euro 292.885;
- Convention ALIS 2017 Euro 61.557;
- Evento 70mo Anniversario CONFAPI Euro 28.597;
- Assemblea ANIA 2017 Euro 32.008;
- Congresso Medico EHF - SISC Euro 160.398.

Altri Ricavi

La voce " altri ricavi " al 31 Dicembre 2017 presenta un saldo pari ad Euro 5.993.185 con un incremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 447.696.

Tale voce accoglie principalmente i contributi relativi all'esercizio 2017 impegnati da Roma Capitale per Euro 3.700.000, da Regione Lazio per Euro 1.190.000 e da Camera di Commercio di Roma per Euro 500.000.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione al 31 Dicembre 2017 sono pari a complessivi Euro 23.254.187 e risultano così costituiti.

Costi materie prime, sussidiarie e merci

La voce in oggetto è pari al 31 Dicembre 2017 ad Euro 35.251 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 8.421.

Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
MERCI PER RIVENDITA	17.835	14.749	-3.086
MATERIALI DI CONSUMO	16.291	15.477	-814
AUDIOVISIVI E MATERIALE VARIO	623	-	-623
CARBURANTI	5.475	-	-5.475
CANCELLERIA E STAMPATI	3.448	5.025	1.577
TOTALE	43.672	35.251	-8.421

Costi per servizi

La voce in oggetto è pari al 31 Dicembre 2017 ad Euro 17.209.026 con un decremento rispetto al precedente esercizio di Euro 75.077.

Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con i costi più rilevanti al 31 Dicembre 2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
PRODUZIONI			
ALLESTIMENTO EVENTI	8.758.719	8.342.701	-416.018
ALLESTIMENTO MOSTRE			
SERVIZIO DI VIGILANZA NON ARMATA	495.447	542.307	46.860
MANUTENZIONE ORDINARIA	1.504.639	1.547.906	43.267
PUBBLICITÀ E PROMOZIONE	566.572	649.902	83.330
UTENZE	1.283.046	1.285.450	2.404
PULIZIA	388.527	330.083	-58.444
SERVIZIO DI ACCOGLIENZA	465.633	496.249	30.616
SERVIZIO DI VIGILANZA ARMATA	311.163	314.916	3.753
COLL. A PROGETTO ED OCCASIONALI	66.447	84.853	18.406
SPONSORIZZAZIONI PASSIVE	433.171	520.772	87.601
SERVIZIO ANTINCENDIO	76.383	77.745	1.362
CONSULENZE DIVERSE	790.444	975.283	184.839
BIGLIETTERIA	385.615	359.650	-25.965
ASSICURAZIONI	164.811	158.562	-6.249
SERVIZIO DI PRONTO SOCCORSO	44.852	47.632	2.780
PROVVIGIONI A TERZI PASSIVE	20.320	56.626	36.306
COLLEGIO SINDACALE	35.000	35.000	0
COMPENSO AMMINISTRATORE DELEGATO	231.067	229.992	-1.075
VARIE	474.668	403.841	-70.827
DIRITTI SIAE	787.579	749.596	-37.983
TOTALE	17.284.103	17.209.026	-75.077

Di seguito si fornisce il dettaglio della voce "Consulenze diverse":

Descrizione	Importo al 31.12.2016	Importo al 31.12.2017	Differenza
CONSULENZE AMMINISTRATIVE E TECNICHE	355.644	295.429	-60.215
CONSULENZE ARTISTICHE	315.865	472.191	156.326
COMPENSI PROFESSIONALI	118.935	207.663	88.728
TOTALE	790.444	975.283	184.839

Inoltre, al fine di una migliore rappresentazione della natura delle voci "Produzioni", "Allestimento eventi" e "Allestimento mostre", si fornisce il dettaglio delle specifiche voci di costo confrontate con l'esercizio precedente:

Descrizione	Importo al 31.12.2016	Importo al 31.12.2017	Differenza
CACHET	571.620	704.899	-710.599
EVENTI IN COPRODUZIONE	6.811.754	5.967.876	
VOLI	69.592	25.451	-44.141
TRANSFER	13.465	43.756	30.291
DIARIE	0	8.485	8.485
PERNOTTAMENTI	29.653	44.730	15.077
RISTORAZIONE	21.801	24.407	2.606
ALTRE SPESE	43.219	22.244	-20.975
SERVIZI TECNICI DI SPETTACOLO	867.050	852.764	-14.286
ASSISTENZA TECNICA INFORMATICA	53.175	62.169	8.994
ASSISTENZA TECNICA VIDEO	127.000	127.116	116
ALLESTIMENTO MOSTRE	145.297	439.455	294.158
CONTRIBUTI ENPALS AUTONOMI	5.093	19.349	14.256
TOTALE	8.758.719	8.342.701	-416.018

L'analisi della variazione nei costi per servizi, evidenzia, rispetto all'esercizio precedente, un decremento pari a Euro 75.077.

Come risulta evidente il decremento si riferisce in misura prevalente a quei costi direttamente collegati alla produzione di eventi (costi per produzione, costi per allestimento eventi), coerentemente all'aumento del numero complessivo di eventi svolti in coproduzione registrato nel corso del 2017.

Costi per godimento beni di terzi

La voce in oggetto è pari al 31 Dicembre 2017 ad Euro 497.931.

Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016.



Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
Locazioni passive	15.800	0	-15.800
Noleggi	483.226	497.931	14.705
Totale	499.026	497.931	1.095

La voce "Noleggi" si riferisce principalmente al nolo delle strutture palco per gli eventi estivi in Cavea e per tutti i vari eventi svolti nel corso dell'anno.

Costi per il personale dipendente

I costi del personale al 31 Dicembre 2017 ammontano a complessivi Euro 4.152.702 registrando un incremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 95.644. Si specifica che nel costo viene riepilogato " per natura " una sopravvenienza passiva di euro 109.144 quali "incentivi all'esodo" di competenza 2016. Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016 .

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
SALARI E STIPENDI	2.904.410	3.054.892	150.482
ONERI SOCIALI	931.427	876.963	-54.464
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	221.221	220.847	- 374
TOTALE	4.057.058	4.152.702	95.644

Ammortamenti delle immobilizzazioni

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano al 31 Dicembre 2017 ad Euro 244.477 con un decremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 57.382.

Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	179.289	143.664
AMMORTAMENTI COMM. ACQ. TITOLI	6.568	6.568
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	116.002	94.245
TOTALE	301.859	244.477

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

Il valore della svalutazione dei crediti è pari ad euro 331.764 e si riferisce, come precedentemente commentato a crediti scaduti da oltre un esercizio per i quali la Fondazione prevede dubbi sulla recuperabilità.

Si riporta di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Variazione
ACC.TO SVAL.NE CREDITI DIVERSI	62.960	194.000	131.040
ACC.TO SVAL.NE CREDITI COMM.LI	161.850	137.764	-24.086
TOTALE	224.810	331.764	106.954

Accantonamento per Rischi ed Oneri

Nel corso dell'esercizio 2017 non sono stati effettuati accantonamenti.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione al 31 Dicembre 2017 ammontano a complessivi Euro 765.939 registrando un incremento rispetto al precedente esercizio pari ad Euro 191.805.

Si fornisce di seguito il dettaglio ed il raffronto con il valore al 31 Dicembre 2016

Descrizione	31.12.2016	31.12.2017	Differenza
LIBRI	8.387	424	-7.963
CONTRIBUTI AD ASSOCIAZIONI	21.500	25.384	3.884
CONCESSIONI GOVERNATIVE	18	18	0
SPESE ASSEMBLEARI E CERTIFICATI	26.092	10.635	-15.457
COSTI INDEDUCIBILI	1.098	1.724	626
TARIFFA RIFIUTI	196.407	159.825	-36.582
ALTRI COSTI	320.634	567.929	247.295
TOTALE	574.136	765.939	191.803

La voce " Altri Costi " comprende principalmente:

- IVA Indetraibile per Pro rata per euro 113.569
- Spese Generali per il funzionamento della sede per euro 117.518
- Sopr. Passive per rettifiche relative ad anni passati per euro 42.796
- Oneri di carattere straordinario relativi all'utilizzo delle Sale Extra Convenzione con Accademia Nazionale di Santa Cecilia per euro 273.007.

Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari al 31 Dicembre 2017 sono pari ad Euro 321.247 con un decremento rispetto al valore al 31/12/2016 per complessivi Euro 14.411. Essi sono costituiti principalmente dalle seguenti voci:

- interessi attivi maturati sui depositi bancari per Euro 86;
- proventi finanziari da Titoli di Stato Euro 321.161.

Gli oneri finanziari al 31.12.2017 sono pari ad Euro 150.160 con un decremento rispetto al precedente esercizio per complessivi Euro 50.062. Essi sono costituiti i) per Euro 149.979 dal rateo relativo agli oneri finanziari *pro rata temporis* per lo scarto di negoziazione relativo agli acquisti di Titoli di Stato effettuato nel 2015; e ii) per Euro 181 da interessi passivi vari.

Impegni e rischi potenziali

Si specifica che la Fondazione Musica Per Roma ha ricevuto dal Comune di Roma (oggi Roma Capitale) in concessione d'uso a titolo gratuito per 99 anni, con Deliberazione del Consiglio Comunale di Roma n. 113 del 14 Giugno 2007, il complesso immobiliare denominato " Auditorium Parco della Musica di Roma".

Tale complesso è composto di tre sale e più precisamente : la sala denominata " Santa Cecilia " da 2.700 posti, la sala denominata " Sinopoli " da 1.200 posti, la sala denominata " Petrassi " da 700 posti ed il Teatro Studio da 300 posti oltre ad altri spazi ad uso uffici e commerciali.

Fatti significativi verificatisi dopo la data di chiusura del Bilancio

In base al Principio Contabile Nazionale OIC 29, si riportano di seguito i principali eventi avvenuti dopo la data di riferimento del bilancio, al fine di garantire una migliore informativa,

- Liquidazione da parte della Regione Lazio, in data 13 febbraio 2018 di un mandato di euro 39.154 quale saldo del contributo per la manifestazione Tivoli Fest 2016 e di un mandato di euro 100.000 quale acconto contributo per la manifestazione Patrimonio in Musica 2017 ed in data 9 marzo 2018, di un mandato quale contributo ordinario per l'attività 2017 dell'Auditorium Parco della Musica per Euro 1.190.000.

- Avvio dell'attività di gestione della Casa del Jazz. In occasione del rinnovo del contratto di servizi, il socio Roma Capitale ha affidato, per gli anni 2018 e 2019, la gestione e la contestuale organizzazione di eventi relativi alla Casa Del Jazz alla Fondazione Musica Per Roma, prevedendo un contributo aggiuntivo pari ad Euro 600.000 per entrambi gli anni.

Rapporti con Parti Correlate

Ai sensi dell'art. 2427 Codice Civile punto 22bis si riepilogano le posizioni debitorie e creditorie nonché i ricavi ed i costi connessi alle parti correlate alla suddetta Fondazione.

Crediti

Alla data del 31 Dicembre 2017 la Fondazione Musica Per Roma vanta i seguenti crediti:

- Roma Capitale (commerciali)	Euro 666.379
- Fondaz. Accad. Santa Cecilia	Euro 785.982
- Provincia di Roma	Euro 35.000
- Fondaz. Cinema per Roma	Euro 228.677
- Regione Lazio (contributi)	Euro 1.409.154
- Roma Capitale (contributi)	Euro 4.600.000
- Roma Capitale (contratto di servizio)	Euro 2.704.902
- Roma Capitale (Il Municipio)	Euro 65.279

Si specifica che quest'ultimi si riferiscono ad un pagamento effettuato in data 17 Agosto 2017 da Regione Lazio a Roma Capitale Il Municipio per effetto di un atto di pignoramento verso terzi erroneamente emesso da parte dell'Agenzia delle Entrate Riscossione.

Debiti

Alla data del 31 Dicembre 2017 la Fondazione Musica Per Roma vanta i seguenti debiti, tutti di natura commerciale:

- Fondaz. Cinema per Roma	Euro	45.874
- Fondaz. Accad. Santa Cecilia	Euro	671

Ricavi Commerciali ed altri Ricavi

La Fondazione Musica Per Roma nel corso dell'esercizio 2017 ha prodotto i seguenti ricavi, di natura commerciale:

- Fondaz. Accad. Santa Cecilia	Euro	716.938
- Roma Capitale	Euro	101.598

e i seguenti ricavi di altra natura (contributi):

- Roma Capitale	Euro	3.700.000
- Regione Lazio	Euro	1.370.000

Costi

La Fondazione Musica Per Roma nel corso dell'esercizio 2017 ha sostenuto i seguenti costi:

- Fondaz. Accad. Santa Cecilia	Euro	85.974
--------------------------------	------	--------

Imposte sul Reddito Dell'esercizio

Le imposte correnti di competenza dell'esercizio, pari a complessivi Euro 100.649 di cui relativi all'IRES Euro 42.590 ed IRAP Euro 58.059, risultano calcolate secondo le vigenti disposizioni in materia.

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico ai fini IRES ed IRAP.

Voce	Importo
RISULTATO ANTE IMPOSTE	294.888
ONERE FISCALE TEORICO 27,5%	70.773
VARIAZIONI IN AUMENTO	820.694
TOTALE	820.694
VARIAZIONI IN DIMINUZIONE	935.396
TOTALE	935.396

REDDITO AL LORDO DELLE IMPOSTE	180.186
EROGAZIONI LIBERALI	
REDDITO AL NETTO DELLE EROGAZIONI LIBERALI	180.186
PERDITE ILLIMITATAMENTE RIPORTABILI	
REDDITO IMPONIBILE	180.186
ACE	2.728
IMPONIBILE FISCALE	177.458
IMPOSTA (IRES)	42.590
ALIQUOTA EFFETTIVA IRES	14,44%

Voce	Importo
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE RILEVANTI AI FINI IRAP	4.608.267
ONERE FISCALE TEORICO 4,82%	222.118
VARIAZIONI IN AUMENTO	741.461
TOTALE	741.461
VARIAZIONI IN DIMINUZIONI	54.330
TOTALE	54.330

VALORE DELLA PRODUZIONE LORDA	5.295.398
DEDUZIONI IRAP (INAIL E CUNEO FISCALE)	-4.090.855
IMPONIBILE FISCALE	1.204.543
IMPOSTA (IRAP)	58.059
ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP	1,26%

Infine, per quanto concerne la fiscalità differita si rileva che al 31 Dicembre 2017 il saldo netto è positivo per complessivi Euro 137.082, come meglio dettagliato nella seguente tabella:

Voce	Importo
A) DIFFERENZE TEMPORANEE	
TOTALE DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI	86.526
TOTALE DIFFERENZE TEMPORANEE IMPONIBILI	223.608
DIFFERENZE TEMPORANEE NETTE	137.082
B) EFFETTI FISCALI	
F.DO IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) A FINE ESERCIZIO	761.357

F.DO IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	624.276
IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE) DELL'ESERCIZIO	137.082

	TARI	Accantonamenti a fondi				Int. mora non pagati nel 2016	Totale
		Sval. crediti div.si	Contr Ass. Categoria non pagati	Sval. magaz.	Svalut. crediti ecc.te 0,5%		
DIFFERENZE TEMPORANEE IMPONIBILI	0	79.623	2.800	4.103	0	0	86.526

	TARI.	Storno F.do Sval Crd da Due Diligence	Storno f.do Sval. Cred. Diversi	Storno Parziale F.do Svalut ANSC	Int. mora non pagati nel 2016	Totale
DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI	81.075	40.702	36.000	65.522	309	223.608

COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI, SINDACI E SOCIETÀ DI REVISIONE

In base al nuovo disposto dell'art. 2427 n. 16 del Codice Civile si specifica quanto segue:

- nell'anno 2017 sono stati corrisposti i seguenti compensi a favore degli Amministratori e Sindaci:

1. Amministratore Delegato	Euro	229.992
2. Collegio dei Revisori	Euro	51.720
3. Società di revisione (EY S.p.A.)	Euro	26.687

Le competenze relative all'Amministratore Delegato sono comprensive dei compensi relativi alle funzioni direttive da lui svolte.

A tale riguardo, si specifica che il Presidente ha rinunciato al proprio compenso, mentre per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione la carica è onorifica.

Si specifica che gli importi corrisposti al Collegio dei Revisori nel corso del 2017 si riferiscono ai compensi relativi all'anno 2016 e ad anni pregressi.

Per l'anno 2017 sono stati accantonati compensi per il Collegio Sindacale per Euro 35.000.

Nel corso dell'anno 2017 non sono stati concessi né anticipazione né prestiti al Collegio dei Revisori.

RISULTATO DELL'ESERCIZIO

L'esercizio in oggetto si chiude con un utile pari a Euro 57.157 a fronte di un utile pari ad Euro 41.490 al 31 Dicembre 2016.

In base al nuovo disposto dell'art. 2427 Codice Civile il Consiglio d'Amministrazione propone di riportare a nuovo l'utile realizzato nell'esercizio.



** *** **

Il presente bilancio composto dallo STATO PATRIMONIALE, dal CONTO ECONOMICO, dal RENDICONTO FINANZIARIO e dalla NOTA INTEGRATIVA, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.



(Dott. José Ramon Dosal Noriega)