

La gestione patrimoniale della Società espone i dati sottoriportati riferiti alla chiusura dei relativi esercizi al 31 dicembre 1996 e al 31 dicembre 1997.

Stato Patrimoniale 1996/1997

A T T I V O	al 31/12/1996	al 31/12/1997
A) <u>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</u>		
a) Parte richiamata	=	=
b) Parte non richiamata	=	=
B) <u>Immobilizzazioni</u>		
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1.- Costi di impianto e di ampliamento	42.000.000	630.410.743
2.- Costi di ricerca, di sviluppo e di publi	567.496.504	356.794.752
3.- Diritti utilizzazione opere ingegno	60.000.000	40.000.000
4.- Immobilizzazioni in corso e acconti	303.213.942	293.256.537
5.- Altre immobilizzazioni	5.564.055	0
	<u>978.274.501</u>	<u>1.320.462.032</u>
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1 - Altri beni:		
a) Impianti telefon. e videotelevisivi	17.404.842	12.119.667
b) Mobili e macchine ordin. d'ufficio	86.691.337	56.902.227
c) Attrezzatura generica	26.928.037	21.855.839
d) Macchine elettron. ed elettromec	155.095.679	385.692.765
e) Arredamento	6.886.175	1.057.025
	<u>293.006.070</u>	<u>477.627.523</u>
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1 - Partecipazioni in Società controllate	88.933.225.087	102.195.555.424
2 - Crediti:		
a) Verso Società controllate	32.391.789.500	22.854.677.610
b) In sofferenza	26.485.053	26.485.053
c) Verso altri	20.000	20.000
	<u>121.351.519.640</u>	<u>125.076.738.087</u>
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	<u>122.622.800.211</u>	<u>126.874.827.642</u>

	al 31/12/1996	al 31/12/1997
C) <u>Attivo circolante</u>		
I. RIMANENZE	=	=
II. CREDITI		
1.- Verso Clienti	326.912.703	308.542.180
2.- Verso Società controllate	12.331.874.935	11.461.642.382
3.- Verso altri:		
a) Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici	9.321.928.831	4.076.000.000
b) Verso Erario	10.091.503.818	12.006.162.758
c) Altri	661.131.518	663.354.159
	<u>32.733.351.805</u>	<u>28.515.701.479</u>
III. ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	=	=
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1.- Depositi bancari e postali	13.176.940.647	12.398.420.170
2.- Denaro e valori in cassa	1.586.300	4.351.307
	<u>13.178.526.947</u>	<u>12.402.771.477</u>
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	<u>45.911.878.752</u>	<u>40.918.472.956</u>
D) <u>Ratei e risconti</u>	<u>9.796.532</u>	<u>39.808.360</u>
TOTALE ATTIVO	<u>168.544.475.495</u>	<u>167.833.108.958</u>

Stato Patrimoniale 1996/1997

PASSIVO	al 31/12/1996	al 31/12/1997
A) Patrimonio netto		
I. CAPITALE SOCIALE	153.578.807.000	153.578.807.000
II. RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI	- =	=
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	4.141.120.517	4.141.120.517
IV. RISERVA LEGALE	=	=
V. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORT.	=	=
VI. RISERVE STATUTARIE	=	=
VII. ALTRE RISERVE	=	=
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	(27.179.562.614)	(26.613.338.313)
IX. UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	596.025.580	2.118.350.173
	<u>131.136390.483</u>	<u>133.254.740.656</u>
B) Fondi per rischi ed oneri		
1. - Fondo contributi art. 12 L. 1213/65	1.050.086.994	1.050.086.994
2. - Fondo rischi minimi garantiti	192.750.000	192.750.000
3. - Fondo contributi L. 202/93:		
a) Fondo contributi Società controllate	27.964.741.003	23.624.741.003
b) Fondo contributi Cinecittà Holding	1.050.081.337	3.180.142.491
	<u>30.257.659.334</u>	<u>28.047.720.488</u>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente	<u>864.101.477</u>	<u>1.053.928.721</u>
D) Debiti		
1. - Debiti verso fornitori	2.239.065.618	2.241.961.403
2. - Debiti verso Società controllate	2.191.378.849	1.096.446.532
3. - Debiti tributari	367.248.188	818.444.830
4. - Debiti v/Istituti di previd. e sicurezza sociale	114.582.885	130.573.959
5. - Altri debiti	717.048.661	646.292.369
	<u>5.629.324.201</u>	<u>4.933.719.093</u>
E) Ratei e risconti	657.000.000	543.000.000
TOTALE PASSIVO	<u>168.544.475.495</u>	<u>167.833.108.958</u>

- ATTIVO

In ordine alle poste dell'attivo per i due esercizi si ritiene di esporre le seguenti osservazioni.

Le Immobilizzazioni immateriali, che sono iscritte al costo di acquisto, o di produzione, previo consenso del Collegio Sindacale, si riferiscono a costi di impianto o di ampliamento, di ricerca, di sviluppo e di pubblicità, nonché di utilizzo opere d'ingegno ecc..

Dette immobilizzazioni immateriali nei due esercizi in esame, tenendo conto degli ammortamenti effettuati mediante accantonamenti nell'apposito Fondo, hanno subito le seguenti variazioni.

	Valore lordo	Fondo di amm.to	(in milioni di lire) Valore netto
Esercizio 1996	8.115,6	7.137,3	978,3
Esercizio 1997	8.988,9	7.668,5	1.320,4

Le immobilizzazioni materiali rappresentano il valore di immobilizzazione degli impianti, mobili, arredi e macchinari d'ufficio.

Le immobilizzazioni materiali nei due esercizi hanno subito le sottoriportate variazioni.

	<u>Valore lordo</u>	<u>Fondo amm.to</u>	<u>Valore netto</u>
Esercizio 1995	780.908.375	561.644.189	219.264.186
Esercizio 1996	1.025.657.676	732.651.606	293.006.070
Variazioni	+244.749.301	+171.007.417	+73.741.884

	<u>Valore lordo</u>	<u>Fondo amm.to</u>	<u>Valore netto</u>
Esercizio 1996	1.025.657.676	732.651.606	293.006.070
Esercizio 1997	1.310.194.316	832.566.793	477.627.523
Variazioni	+284.536.640	+99.915.187	+184.621.453

La variazione in aumento nel 1996 è determinata per L.158.750.402 dall'acquisizione dei cespiti di Cinecittà International.

La variazione in aumento nel 1997 è determinata dal nuovo sistema Ibm acquisito alla Società.

Le Immobilizzazioni Finanziarie sono state riportate nei seguenti valori.

Le Immobilizzazioni finanziarie

1996 L. 121.351.519.640

1997 L. 125.076.738.087

Le stesse hanno subito le variazioni di cui ai sottoriportati prospetti.

	<u>Al 31.12.1995</u>	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Variazioni</u>
1 - partecipazioni in società controllate	89.449.786.796	88.933.225.087	-516.561.709
2a - crediti verso società controllate	31.396.382.831	32.391.789.500	995.406.669
2b - crediti in sofferenza	18.287.664	26.485.053	8.197.389
2c - crediti verso altri	20.000	20.000	0
Totale	120.864.477.291	121.351.519.640	487.042.349

	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Variazioni</u>
1 - partecipazioni in società controllate	88.933.225.087	102.195.555.424	+13.262.330.337
2a - crediti verso società controllate	32.391.789.500	22.854.677.610	-9.537.111.890
2b - crediti in sofferenza	26.485.053	26.485.053	0
2c - crediti verso altri	20.000	20.000	0
Totale	121.351.519.640	125.076.738.087	+3.725.218.447

I crediti, con riferimento alle date del 31 dicembre 1996 e 1997, depingono per i seguenti dati.

	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Variazioni</u>
1 - crediti verso clienti	326.912.703	308.542.180	-18.370.523
2 - crediti verso società controllate	12.331.874.935	11.461.642.382	-870.232.553
3a - crediti per sovvenzioni e contributi da Stato e altri Enti pubblici	9.321.928.831	4.076.000.000	-5.245.928.831
3b - crediti verso Erario	10.091.503.818	12.006.162.758	1.914.658.940
3c - crediti verso altri	<u>661.131.518</u>	<u>663.354.159</u>	<u>2.222.641</u>
Totale	<u>32.733.351.805</u>	<u>28.515.701.479</u>	<u>-4.217.650.326</u>

L'attivo circolante nei due anni, come specificato nel prospetto dell'attivo patrimoniale, è complessivamente ammontato

Es. 1996 L. 45.911.878.752

Es. 1997 L. 40.918.472.956

- PASSIVO

a - Patrimonio Netto.

E' costituito dal capitale sociale determinato con Decreto del Ministro del Tesoro n. 948877, del 13 settembre 1993 in Lire 153.578.807.000 per corrispondenti 153.578.807 azioni di Lire 1.000 ciascuna, nonché dal residuo della rivalutazione delle partecipazioni ai sensi della legge n. 292/93, dalla riserva legale costituita con il 5% dell'utile di esercizio, dalle perdite degli esercizi precedenti, nonché dall'utile degli esercizi 1996 e 1997.

Il patrimonio netto della Società negli esercizi di riferimento è così costituito:

	1995	1996	1997
Patrimonio Netto			
Totale	130.540.364.903	131.136.390.483	133.254.740.656

Rispetto al precorso esercizio le variazioni riguardano le sottoindicate voci.

	<u>1995</u>	<u>1996</u>	<u>1997</u>
Capitale sociale	153.578.807.000	153.578.807.000	153.578.807.000
Riserva di rivalutazione	53.000.000	4.141.120.517	4.141.120.517
Utili (perdite) a nuovo	(48.858.879.843)	(27.179.562.614)	(26.613.338.313)
Utili (perdite) d'esercizio	(27.179.562.614)	596.025.580	2.118.350.173
Patrimonio Netto	130.540.364.903	131.136.390.483	133.254.740.656

La riserva di rivalutazione è stata rideterminata in L.4.141.120.517 dalla su citata Legge n. 292/93, di conversione del decreto-legge 21 giugno 1993 n. 198.

b - Fondi per rischi ed oneri.

	1996	1997
Fondi Rischi ed oneri		
Totale	30.257.659.334	28.047.720.488

Vi sono ricompresi:

- a) il Fondo contributi ex Lege 1213/1965;
- b) il Fondo rischi per minimi garantiti;
- c) il Fondo contributi ex Lege n. 202/93.

- a) Il Fondo contributi ex art. 12 legge n.1213/1965 rappresenta la disponibilità di fondi destinati alla diffusione obbligatoria di cortometraggi, dopo il 1993 ricompresi nei contributi destinati all'Istituto Luce ex Lege 202/93 (1996 e 1997: milioni 1.050,1).
- b) Il Fondo rischi minimi garantiti erogati di Cinecittà International (1996 e 1997: milioni 192,75)
- c) Il Fondo contributi ex Lege 202/93 (art. 5 bis) risulta così ripartito negli esercizi di riferimento tenuto conto degli anni programmati e di quelli di effettiva utilizzazione (1996 e 1997 rispettivamente milioni 27.964,7 e milioni 23.624,7).

C - Trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente.

Il Fondo risulta aggiornato al 1997 e registra un incremento di L.189.827.244 secondo i dati su riportati e così distinti:

	Dirigenti	Impiegati	Giornalisti	Totale
Fondo al 31/12/1996	232.296.517	572.942.893	58.862.067	864.101.477
+ Accrediti da Società controllate	0	128.904.804	0	128.904.804
+ Accantonamenti effettuati nell'esercizio	36.093.963	99.925.759	8.068.398	144.088.120
- Recupero contributi 0,50% Agg. fondo pensioni (L.297/82)	0	(6.223.055)	(485.830)	(6.708.885)
- Utilizzi per anticipazioni 70% Legge 297 del 29.5.1982	0	(76.456.795)	0	(76.456.795)
Fondo al 31/12/1997	268.390.480	719.093.606	66.444.635	1.053.928.721

D - Debiti

I debiti nelle somme riportate hanno registrato nel 1996 un incremento di L.76.194.944 e nel 1997 un decremento complessivo di L.695.605.108.

E - Ratei e risconti

Rappresentano la differenza tra il valore degli investimenti ed il contributo utilizzato.

CONTI D'ORDINE

	1996	1997
Fidejussioni per Ufficio IVA Esercizi pregressi	9.205.060.737	7.602.503.989
Certificato azionario	153.578.807.000	153.578.807.000
Impegno verso Rothschild	480.000.000	-
Fidejussioni per IVA 1996		89.556.735
	163.263.867.739	161.270.867.724

Il certificato azionario corrisponde all'intero capitale sociale iniziale di Cinecittà Holding S.p.a., intestato al Ministro del Tesoro, che è in custodia dell'Ente.

II - Conto Economico

Il conto economico dell'Ente Cinema S.p.a. (oggi Cinecittà Holding), per gli esercizi oggetto della relazione, presenta i dati sul valore ed il costo della produzione riportati nei prospetti che seguono:

BILANCIO ANNI 1996 / 1997

CONTO ECONOMICO	1996	1997
A) <u>Valore della produzione</u>		
1.- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.624.861.959	223.306.723
2.- Contributi e/o sovvenz. in c/esercizio	4.277.354.853	3.922.703.234
3.- Spese recuperate da terzi e controllate	106.751.553	461.622.580
	<u>6.008.968.365</u>	<u>4.607.632.537</u>
B) <u>Costi della produzione</u>		
5.- Per materie prime e di consumo	85.594.369	40.753.945
6.- Per servizi	4.925.082.972	2.751.613.551
7.- Per godimento di beni di terzi	518.610.113	412.788.226
	<u>5.529.287.454</u>	<u>3.205.155.722</u>
8.- Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.680.978.098	1.798.305.590
b) Oneri sociali	592.556.108	679.466.504
c) Trattamento di fine rapporto	124.117.945	144.086.120
d) Altri costi	10.178.854	17.688.909
	<u>2.407.831.005</u>	<u>2.639.549.123</u>
9.- Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento immob.li immateriali	5.948.635.455	531.169.212
b) Ammortamento immob.li materiali	91.581.825	114.715.187
	<u>6.040.217.280</u>	<u>645.904.399</u>
10.- Accantonamenti per rischi	48.187.500	0
11.- Oneri diversi di gestione:		
a) Oneri tributari	694.991.967	1.301.130.314
b) Compensi e rimb. spese Organi Sociali	700.812.083	647.134.609
c) Minusvalenze da alienazioni	2.710.150	0
	<u>1.446.701.700</u>	<u>1.948.264.923</u>
	<u>15.424.037.439</u>	<u>8.438.874.167</u>
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	(9.415.069.074)	(3.831.241.630)

CONTO ECONOMICO	1996	1997
C) Proventi e oneri finanziari		
12.- Proventi finanziari sui crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
a) v/Società controllate	2 163.955.301	1 999 030 731
13.- Proventi finanziari sui crediti del circolante:		
a) su crediti v/Società controllate	755.796.600	571.368 627
b) su crediti verso Banche	517.378.273	412 485 163
c) altri proventi	327.695.914	392.944 715
	<u>3.764.826.088</u>	<u>3 375 829 236</u>
14.- Interessi ed altri oneri finanziari	(23.667.213)	(18.790.013)
Totale proventi e oneri finanziari	<u>3.741.158.875</u>	<u>3.357.039.223</u>
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
15.- Rivalutazioni di partecipazioni in Società controllate	3.405.422.992	2 986 500 756
16.- Svalutazioni di partecipazioni in Società controllate	(2.264.756.572)	0
Totale delle rettifiche	<u>1.140.666.420</u>	<u>2.986.500.756</u>
E) Proventi e oneri straordinari		
17.- Proventi		
a) Contributi in conto capitale	5.250.000.000	233 735 612
b) Altri	28.869.917	4 506 410
	<u>5.278.869.917</u>	<u>238 242 022</u>
18.- Oneri	(149.600.558)	(113 393 198)
Totale delle partite straordinarie	<u>5.129.269.359</u>	<u>124.848.824</u>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	<u>596.025.580</u>	<u>2.637.147.173</u>
19.- imposta sui redditi dell'esercizio	0	(516 797 000)
20.- UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	<u>596.025.580</u>	<u>2.118.350.173</u>

Il conto economico per il 1996 è stato interessato dalle poste provenienti dalla fusione per incorporazione di Cinecittà International S.p.a., che ha comportato l'assorbimento nell'Ente dell'attività di promozione del Cinema italiano all'estero, con conseguente incremento dei ricavi per contributi e dei costi connessi.

In ordine ai valori complessivi sull'attività produttiva e correlativi costi di produzione si segnala:

A - Valore della produzione.

Negli esercizi 1996 e 1997 i ricavi di commercializzazione film, nonché soprattutto i contributi e/o sovvenzioni in corso d'esercizio hanno comportato entrate per milioni 6.008,9 nel 1996 e 4.607,6 nel 1997, come può rilevarsi con ogni particolare dagli allegati bilanci.

B - Costi della Produzione.

Il quadro dei costi di produzione evidenzia tra l'altro un decremento del costo per materie prime passate da L.85.594.369 del 1996 a L.40.753.945, con un minor costo di L.44.840.424.

La voce "servizi" presenta un decremento di costo nel 1997 per L.2.173.469.421 dovuto all'incidenza dei costi per la Mostra del Centenario del Cinema sostenuti nel 1996.

Il costo per godimento di Beni di terzi è quasi invariato nei due esercizi in quanto si tratta del canone di locazione della sede della Società.

Il costo per retribuzione al personale dipendente ha influito sui risultati gestionali, secondo i dati riportati dalle seguenti tabelle:

PERSONALE IN FORZA - 1996 / 1997

Dipendenti	Al 31 dicembre 1996	Al 31 dicembre 1997	Variazioni
Dirigenti	3	3	0
Impiegati	22	25	+3
Giornalisti	1	1	0
- Totale	26	29	+3

Il costo complessivo del personale a titolo di stipendi ed altre competenze, nonché per oneri previdenziali è stato nel 1997 di L. 2.639,5 milioni con un incremento di L. 231,7 milioni rispetto al 1996 che era stato di L. 2.407,7 milioni.

Il costo di detto personale per categoria è stato il seguente (in milioni):

	<u>1996</u>	<u>1997</u>
Dirigenti	635,5	658,7
Impiegati	1.406,8	1.827,7
Giornalisti	365,5	153,1 (*)

COSTO MEDIO PRO CAPITE (in milioni di lire)

Dipendenti	1996	1997	Differenza	
Dirigenti	211,8	219,5	+ 7,7	+ 3,6%
Impiegati	63,9	73,1	+ 9,2	+ 14,3%
Giornalisti	137,4	153,1	+ 15,7	+ 11,4% (*)

(*) Il costo del 1996 comprende £ 228 milioni per indennità preavviso e supplemento al TFR corrisposte a n° 1 giornalista in congedo per limiti di età. Il costo medio pro capite non tiene conto del predetto importo.

L'incidenza dei costi del personale in relazione alle qualifiche nei due esercizi di riferimento offre i sottoriportati dati:

	<u>1996</u>	<u>1997</u>	<u>Variazioni</u>
<u>Dirigenti</u>			
- Salari e stipendi	433.520.512	444.704.537	11.184.025
- Oneri sociali	159.950.390	163.454.604	3.504.214
- Trattamento di fine rapporto	36.083.425	36.093.963	10.538
- Altri costi	5.999.339	14.506.909	8.507.570
	635.553.666	658.760.013	23.206.347
<u>Impiegati</u>			
- Salari e stipendi	955.512.822	1.245.199.171	289.686.349
- Oneri sociali	367.347.070	479.604.324	112.257.254
- Trattamento di fine rapporto	80.167.522	99.925.759	19.758.237
- Altri costi	3.793.515	2.992.000	-801.515
	1.406.820.929	1.827.721.254	420.900.325
<u>Giornalisti</u>			
- Salari e stipendi	291.944.764	108.401.882	-183.542.882
- Oneri sociali	65.258.648	36.407.576	-28.851.072
- Trattamento di fine rapporto	7.866.998	8.068.398	201.400
- Altri costi	386.000	190.000	-196.000
	365.456.410	153.067.856	-212.388.554
Totali	2.407.831.005	2.639.549.123	231.718.118

Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni immateriali e materiali.

I primi rappresentano la quota di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali, stabilito in un massimo di cinque anni, ad eccezione dell'investimento per la Mostra del Cinema (milioni 5.372,5) interamente coperto nel 1996³.

Le variazioni delle immobilizzazioni materiali da L.91.581.825 del 1996 a L.114.715.187 del 1997, con un incremento di L.23.133.362, sono dovuti prevalentemente all'acquisto del sistema IBM/AS400.

Oneri Tributari.

Si registrano le sottoindicate variazioni.

Esercizio	1996	“	694.991.967
	1997	“	1.301.130.314

L'incremento che ha inciso nel 1997 è dovuto essenzialmente all'IVA, in conseguenza del ricalcolo pro rata stabilito per il 1997 nella misura dell'87% (milioni 734,7).

Spese per compensi Organi Sociali.

I costi degli Organi sociali - di indubbio elevato ammontare - non registrano significative variazioni.

³ Al riguardo si precisa che l'Ente ha beneficiato per detta Mostra di contributi governativi ex lege n. 202/93 per milioni 4.136 e di contributi RAI per milioni 1.000