

aumento qualora successivamente vengano meno i motivi della rettifica. Le partecipazioni comprendono inoltre la rivalutazione di cui alla legge n° 292/93 e i conferimenti in conto futuri aumenti di capitale.

I **“crediti”** sono iscritti al valore nominale rettificato tenendo conto del loro presumibile valore di realizzo. A tal fine si è costituito un prudenziale “fondo svalutazione su crediti” determinato sulla base delle perdite, per inesigibilità, ragionevolmente prevedibili, mentre per i crediti in contenzioso si è operata una svalutazione del 90% in conformità ai criteri al riguardo finora seguiti.

I **“ratei e risconti attivi e passivi”** comprendono quote di costi sostenuti, di ricavi e proventi percepiti o accertati entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. In tale voce sono iscritti soltanto i costi ed i proventi comuni a due o più esercizi.

Nel **“fondo contributi art. 12 legge 1213/65”** è accantonato il contributo, erogato alla Società fino al 1992, per l'assolvimento dei compiti ad essa assegnati da tale normativa, che consistono nell'assicurare gratuitamente la stampa delle copie e la distribuzione dei cortometraggi premiati a norma dell'art. 11 della citata legge, integrata e modificata da ultimo dall'art. 10 comma 13 della legge 30.4.1995 n° 205.

Detto fondo, costituito con le somme erogate alla Società fino al 1992, diminuisce annualmente in relazione agli effettivi utilizzi a copertura delle spese sostenute per la stampa delle copie (effettuata da Cinecittà) e per la distribuzione (effettuata dall'Istituto Luce) dei documentari premiati in applicazione della predetta normativa.

Per una più chiara rappresentazione, nella nota integrativa, il “Fondo contributi L. 202/93” è classificato nelle sue due componenti:

- **“Fondo contributi L. 202/93 non disponibile”**, nel quale vengono accantonate le sovvenzioni, relative al programma trasmesso all'Autorità competente ai sensi dell'art. 5 bis della legge 202/93, secondo gli importi destinati alle società del Gruppo e a Cinecittà Holding per la realizzazione dei rispettivi investimenti, non ancora approvate dal Dipartimento dello Spettacolo.
 - **“Fondo contributi L. 202/93 disponibile”**, nel quale vengono accantonate le sovvenzioni, relative al programma trasmesso all'Autorità competente ai sensi dell'art. 5 bis della legge 202/93, secondo gli importi destinati alle società del Gruppo e a Cinecittà Holding per la realizzazione dei rispettivi investimenti, già approvate e/o versate dal Dipartimento dello Spettacolo.
- In relazione agli investimenti e alle attività realizzate dalle società del Gruppo vengono prelevati dal Fondo i corrispondenti importi per essere versati alle società interessate.

Il **“trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato”**, esposto al netto degli anticipi corrisposti, è calcolato in conformità alle leggi ed al contratto di lavoro vigenti.

I **“debiti”** sono iscritti in bilancio al valore nominale derivante da formali documenti (fatture, contratti, ecc.); fanno eccezione solo quei debiti, per future spese, il cui importo, al 31 dicembre 1997, non risulta ancora definito formalmente ma che, essendo di competenza esclusiva dell'esercizio stesso, deve essere accertato sia pure come entità provvisoria.

I **“contributi”** riguardano le sovvenzioni previste dall'art. 5-bis della Legge 202/93 e vengono erogati alla Società dall'Amministrazione dello Stato al netto della ritenuta d'acconto del 4%, di norma operata sui contributi in conto esercizio. Nel presente bilancio i contributi in questione,

in funzione della loro effettiva destinazione, vengono a loro volta qualificati quali **“contributi in conto capitale”** e **“contributi in conto esercizio”**.

Detti contributi sono direttamente connessi ai costi che la Società sostiene per la realizzazione del proprio programma e, conseguentemente, in applicazione del principio di neutralità e della competenza, la loro imputazione al conto economico viene commisurata alla parte dei costi sostenuti o alla quota di ammortamento e svalutazione precedentemente stabilita.

I **“ricavi”** vengono contabilizzati secondo il principio del loro effettivo realizzo.

I **“costi”** sono contabilizzati secondo il principio della competenza.

-----oOo-----

Si forniscono, in relazione a quanto puntualizzato dall'art. 2427 c.c. in merito al contenuto della nota integrativa, le indicazioni riguardanti le singole voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

NOTE SUL CONTENUTO DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO**B) IMMOBILIZZAZIONI****£ 126.874.827.462****I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (£ 1.320.462.032)**

Si riferiscono: quanto a £ 630.410.743 ai "costi di impianto e di ampliamento" relativi al compenso per l'accertamento definitivo del patrimonio netto di Cinecittà Holding S.p.A. (£ 21.000.000) e alle spese per la ricerca di partner per la nuova controllata Cinecittà Servizi S.p.A. (£ 609.410.743); quanto a £ 356.794.752 ai "costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità" relativi al progetto di sviluppo e ristrutturazione di Cinecittà Holding e delle Società del Gruppo; quanto a £ 40.000.000 ai "diritti di utilizzazione opere dell'ingegno" relativi ai costi sostenuti per l'acquisto del 51% dei diritti di sfruttamento di n° 10 films di R. Rossellini; quanto a £ 293.256.537 per "Immobilizzazioni in corso" relative alle spese per la realizzazione di una Multisala (£ 226.477.837).

In merito alla costruzione della Multisala, si precisa che in data 29 aprile 1998 è stata costituita una società a responsabilità limitata denominata "Progetto Multisala Cinecittà S.r.l.", con capitale sociale di £ 200.000.000 di cui Cinecittà Holding detiene il 50%; il restante 50% è detenuto dalla Soc. Warner Village Cinemas.

Rispetto all'esercizio precedente le immobilizzazioni immateriali nette presentano un incremento di £ 342.187.531, determinato dalle seguenti variazioni:

<u>Immobilizzazioni immateriali</u>	<u>Valore lordo</u>	<u>Fondo amm.to</u>	<u>Valore netto</u>
Esercizio 1996	8.115.593.695	7.137.319.194	978.274.501
Esercizio 1997	8.988.970.438	7.668.508.406	1.320.462.032
Variazioni	+873.376.743	+531.189.212	+342.187.531

La variazione in aumento (di £ 873.376.743), del valore lordo, è correlata:

- quanto a £ 685.027.324 al compenso dovuto alla Rothschild Italia S.p.A. per la selezione dei partners per la società Cinecittà Servizi;
- quanto a £ 49.822.865 ai costi sostenuti per l'informatizzazione del Gruppo;
- quanto a £ 71.747.854 per spese sostenute nell'esercizio 1997 per la Mostra del Centenario del Cinema, in gran parte conseguenti all'arbitrato con la Shandwick Communication S.p.A.;
- quanto a £ 66.778.700 a costi sostenuti per la realizzazione della Multisala;

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali sono qui di seguito riportati:

VOCI DELL'ATTIVO B) I						
(in milioni di lire)						
<u>MOVIMENTI</u>	<u>B) I. 1</u>	<u>B) I. 2</u>	<u>B) I. 3</u>	<u>B) I. 4</u>	<u>B) I. 5</u>	<u>B) I. 6</u>
COSTO ORIGINARIO	142,2	6.871,5	100,0	10,0	303,2	688,7
Precedenti rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Precedenti ammortamenti	(100,2)	(6.304,0)	(40,0)	(10,0)	-	(683,1)
Precedenti svalutazioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	42,0	567,5	60,0	-	303,2	5,6
Acquisizioni	-	121,6	-	-	751,8	-
Trasferim. immob. in corso	761,8	-	-	-	(761,8)	-
Dismissioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE RETTIFICATO	803,8	689,1	60,0	-	293,2	5,6

Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	(173,4)	(332,3)	(20,0)	-	(5,6)
Utilizzi dell'esercizio	-	-	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	<u>630,4</u>	<u>356,8</u>	<u>40,0</u>	<u>-</u>	<u>293,2</u>

II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (£ 477.627.523)

Le "immobilizzazioni materiali" rappresentano il valore di iscrizione degli impianti, dei mobili e arredi, delle macchine d'ufficio elettroniche ed elettromeccaniche, al netto del fondo ammortamento. Rispetto all'esercizio precedente le immobilizzazioni materiali nette registrano un incremento di £ 184.621.453 derivante dalle seguenti variazioni:

	<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	<u>+284.536.640</u>	<u>+99.915.187</u>	<u>+184.621.453</u>

La variazione in aumento (di £ 284.536.640) del valore lordo, è determinata in gran parte dall'acquisizione del nuovo sistema IBM AS/400 e dalle spese per l'allestimento del CED nella sede della Società. I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono qui di seguito riportati:

VOCI DELL'ATTIVO B) II

(in milioni di lire)

<u>MOVIMENTI</u>	<u>B) II. 1a</u>	<u>B) II. 1b</u>	<u>B) II. 1c</u>	<u>B) II. 1d</u>	<u>B) II. 1e</u>
COSTO ORIGINARIO	178,3	293,5	40,6	474,4	38,8
Precedenti rivalutazioni	-	-	-	-	-
Precedenti ammortamenti	(160,9)	(206,8)	(13,7)	(319,3)	(31,9)
Precedenti svalutazioni	-	-	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	<u>17,4</u>	<u>86,7</u>	<u>26,9</u>	<u>155,1</u>	<u>6,9</u>
Acquisizioni	4,3	-	1,1	353,1	-
Restituzioni investimenti	-	-	-	-	-
Alienazioni	-	-	-	(59,2)	-
= VALORE RETTIFICATO	<u>21,7</u>	<u>86,7</u>	<u>28,0</u>	<u>449,0</u>	<u>6,9</u>
Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	(9,6)	(29,8)	(6,2)	(63,3)	(5,8)
Svalutazioni dell'esercizio	-	-	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	<u>12,1</u>	<u>56,9</u>	<u>21,8</u>	<u>385,7</u>	<u>1,1</u>

III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (£ 125.076.738.087)

Sono così composte:

	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Variazioni</u>
1 - partecipazioni in società controllate	102.195.555.424	88.933.225.087	+13.262.330.337
2a - crediti verso società controllate	22.854.677.610	32.391.789.500	-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	<u>125.076.738.087</u>	<u>121.351.519.640</u>	<u>+3.725.218.447</u>

In merito a ciascuna delle predette voci si forniscono i chiarimenti che seguono.

Per le partecipazioni in società controllate, iscritte al costo per £ 102.195.555.424, si fornisce la composizione all'inizio ed al termine dell'esercizio e le relative variazioni che vengono analiticamente rappresentate nel seguente prospetto:

DESCRIZIONE	CINECITTÀ'	ISTITUTO LUCE SPA	CINECITTÀ' SERVIZI SPA	TOTALE
TOTALE PARTECIPAZIONI NETTE AL 31/12/1996	63.982.298.661	24.950.926.426	0	88.933.225.087
<u>Composizione partecipazioni nette al 31/12/96:</u>				
* Valore nominale delle azioni	30.000.000.000	20.000.000.000	0	50.000.000.000
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	6.175.000.624	66.390	0	6.175.067.014
* Rivalutazione partecipaz. di cui alla Legge 292/1993	30.072.054.609	12.062.745.481	0	42.134.800.090
* Svalutazione partecipazioni esercizi precedenti	0	-7.932.095.956	0	-7.932.095.956
* Svalutazione partecipazioni esercizio 1996	-2.264.756.572	0	0	-2.264.756.572
* Ripristini di valore esercizio 1996	0	820.210.511	0	820.210.511
Totale al 31/12/1996	63.982.298.661	24.950.926.426	0	88.933.225.087
<u>Variazioni intervenute nell'esercizio 1997:</u>				
* Utilizzo crediti a parziale copertura perdite esercizi precedenti	0	2.152.829.581	0	2.152.829.581
* Versamento capitale sociale Cinecittà Servizi SpA	0	0	8.123.000.000	8.123.000.000
* Ripristini di valore esercizio 1997	386.226.544	1.496.603.385	0	1.882.829.929
* Ripristini di valore es. 1997 già compresi nella rivalutazione di cui alla legge 292/1993	0	1.103.670.827	0	1.103.670.827
Totale variazioni esercizio 1997	386.226.544	4.753.103.793	8.123.000.000	13.262.330.337
TOTALE PARTECIPAZIONI NETTE AL 31.12.1997	64.368.525.205	29.704.030.219	8.123.000.000	102.195.555.424
<u>Composizione partecipazioni nette al 31.12.1997:</u>				
* Valore nominale delle azioni	30.000.000.000	20.000.000.000	8.123.000.000	58.123.000.000
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	6.175.000.624	0	0	6.175.000.624
* Rivalutazione partecipaz. di cui alla Legge 292/1993	30.072.054.609	13.166.416.308	0	43.238.470.917
* Svalutazione partecipazioni esercizi precedenti	-2.264.756.572	-4.958.989.474	0	-7.223.746.046
* Ripristini di valore esercizio 1997	386.226.544	1.496.603.385	0	1.882.829.929
TOTALE COME SOPRA	64.368.525.205	29.704.030.219	8.123.000.000	102.195.555.424

In ottemperanza a quanto indicato nel 4° comma dell'art. 2426 c.c., si fornisce l'analisi delle partecipazioni valutate come sopra a costo o con il metodo del patrimonio netto, evidenziando le relative differenze:

	Metodo del costo	Metodo del patrimonio netto	Differenze
Cinecittà S.p.A.			
Valore nominale azioni	30.000.000.000	30.000.000.000	0
Conferimenti in c/ futuri aumenti di capitale	6.175.000.624	6.175.000.624	0
Svalutazione partecipazione	(2.264.756.572)	(2.264.756.572)	0
Ripristini di valore	386.226.544	386.226.544	0
Rerrifiche di consolidamento	0	(5.885.894.223)	(5.885.894.223)
Rivalutazione Legge 292/93	30.072.054.609	27.273.659.297	(2.798.395.312)
	64.368.525.205	55.684.235.670	(8.684.289.535)
Istituto Luce S.p.A.			
Valore nominale azioni	20.000.000.000	20.000.000.000	0
Svalutazione partecipazione	(4.958.989.474)	(4.958.989.474)	0
Ripristini di valore	1.496.603.385	1.496.603.385	0
Rivalutazione Legge 292/93	13.166.416.308	8.025.811.028	(5.140.605.280)
	29.704.030.219	24.563.424.939	(5.140.605.280)
Cinecittà Servizi			
Valore nominale azioni	8.123.000.000	8.123.000.000	0
Utile esercizio 1997	0	163.327.092	163.327.092
	8.123.000.000	8.286.327.092	163.327.092
Totale	102.195.555.424	88.533.987.701	(13.661.567.723)

XIII LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

La differenza di £ 13.662 mil. riguarda quanto a £ 7.776 mil. le rettifiche per ammortamenti sul valore dell'Archivio e dei fabbricati compresi nella rivalutazione L. 292/93, quanto a £ 5.886 mil. la rettifica operata sul consolidato dei proventi straordinari registrati dalla controllata Cinecittà Sp.A..

Per quanto riguarda la rivalutazione delle partecipazioni di cui alla legge 292/1993, si fornisce la composizione della stessa e le relative rettifiche di valore operate:

Descrizione composizione	Residuo da	Movimenti 1997		Residuo da
	compensare al 31.12.1996	Riclassifiche	Rettifiche	compensare al 31.12.1997
CINECITTA' SPA				
* Riserva di rivalutazione L. 413/91	175.636.281	0	0	175.636.281
* Riserva contributi L. 1213/65	0	0	0	0
* Rivalutazione terreni	18.026.432.978	0	0	18.026.432.978
* Rivalutazione fabbricati	11.869.985.350	0	0	11.869.985.350
* Attualizzazione incasso differito crediti	(5.000.000.000)	0	0	(5.000.000.000)
* Rivalutazione valore marchio	5.000.000.000	0	0	5.000.000.000
Totale	30.072.054.609	0	0	30.072.054.609
ISTITUTO LUCE SPA				
* Riserva contributi L. 43/82	0	0	0	0
* Riserva contributi L. 182/83	0	0	0	0
* Riserva legale bilancio Istituto Luce	0	0	0	0
* Riserva legale bilancio Ente	0	0	0	0
* Rivalutazione Cinema Arlecchino	645.000.000	0	0	645.000.000
* Rivalutazione Archivio	31.580.533.000	0	0	31.580.533.000
* Riclassifica da patr.netto a ricavi sospesi	(12.852.987.519)	0	715.670.827	(12.137.316.692)
* Attualizzazione incasso differito crediti	(5.000.000.000)	0	0	(5.000.000.000)
* Svalutazione immobilizz. immateriali:				
mediometraggio "Tempi di guerra"	0	0	0	0
diritti di sfruttamento film	0	0	0	0
soggetti e sceneggiature	0	0	0	0
diritti musicali	0	0	0	0
diritti editoriali	0	0	0	0
pellicole originali	(1.534.000.000)	0	0	(1.534.000.000)
altre	(50.400.000)	0	25.200.000	(25.200.000)
costi di impianto e di ampliamento	(201.200.000)	0	100.600.000	(100.600.000)
costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	(7.600.000)	0	3.800.000	(3.800.000)
migliorie su beni di terzi	(516.600.000)	0	258.400.000	(258.200.000)
Totale	12.062.745.481	0	1.103.670.827	13.166.416.308
TOTALE COMPLESSIVO	42.134.800.090	0	1.103.670.827	43.238.470.917

La rettifica complessiva di £ 1.103.670.927 si riferisce a perdite registrate nel bilancio dell'Istituto Luce, già recepite nel bilancio di Cinecittà Holding in quanto comprese nella rivalutazione di £ 53.000.000.000 a suo tempo proposta dalla Price Waterhouse e fatta propria dalla Società ai sensi della Legge 292/1993.

Si forniscono inoltre la consistenza del capitale sociale e la composizione dei patrimoni netti al 31.12.1997 delle Società controllate:

DESCRIZIONE	CINECITTA' S.p.A	CINECITTA' SERVIZI S.p.A.	ISTITUTO LUCE S.p.A.
Capitale sociale sottoscritto e versato	30.000.000.000	8.125.000.000	20.000.000.000
Numero azioni	3.000.000	8.125.000	2.000.000
Valore nominale azioni	10.000	1.000	10.000
Quota partecipazione Ente	100%	99,98%	100%
Patrimonio netto:			
* Capitale sociale	30.000.000.000	8.125.000.000	20.000.000.000
* Riserva legale	0	0	41.010.526
* Riserve di rivalutazione L. 413/91	175.636.281	0	0
* Altre riserve	6.175.000.624	0	0
* Perdite esercizi precedenti riportate a nuovo	-2.264.756.572	0	-5.000.000.000
* Risultato esercizio 1997	386.226.544	163.359.764	1.496.603.385
Totale patrimonio netto Società	34.472.106.877	8.288.359.764	16.537.613.911

I crediti verso società controllate rappresentano i saldi dei conti per aperture di credito concesse alle stesse società in relazione al loro fabbisogno finanziario connesso alla realizzazione dei rispettivi programmi di investimento.

All'inizio ed al termine dell'esercizio i conti predetti presentavano i seguenti saldi:

<u>Società</u>	<u>31/12/1996</u>	<u>31/12/1997</u>	<u>Variazioni</u>
Cinecittà S.p.A.	13.995.933.161	5.414.359.751	-8.581.573.410
Istituto Luce S.p.A.	18.395.856.339	17.440.317.859	-955.538.480
Totale	32.391.789.500	22.854.677.610	-9.537.111.890

La diminuzione complessiva, di £ 9.537.111.890, è stata determinata dai seguenti movimenti:

Saldo al 31/12/1996		32.391.789.500
Utilizzi per ricostituzione del capitale sociale:		
- Istituto Luce S.p.A.		-2.152.829.581
Trasferimento crediti a Cinecittà Servizi:		
- Cinecittà S.p.A.		-8.125.000.000
Utilizzi per pagamento servizi e forniture:		
- Cinecittà S.p.A.	1.258.313.040	
- Istituto Luce S.p.A.	0	
	=====	-1.258.313.040
Accertamento interessi maturati al 31/12/1997:		
- Cinecittà S.p.A.	801.739.630	
- Istituto Luce S.p.A.	1.197.291.101	
	=====	+1.999.030.731
Totale diminuzione		-9.537.111.890
Saldo al 31/12/1997		22.854.677.610

I crediti in sofferenza (per £ 26.485.053) vengono indicati al netto del relativo fondo svalutazione e non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

I crediti verso altri (per £ 20.000) riguardano esclusivamente il deposito cauzionale presso la Telecom Italia..

C) ATTIVO CIRCOLANTE £ 40.918.472.956

III. CREDITI (£ 28.515.701.479)

Così composti:

	<u>Al 31/12/1997</u>	<u>Al 31/12/1996</u>	<u>Variazioni</u>
1 - crediti verso clienti	308.542.180	326.912.703	-18.370.523
2 - crediti verso società controllate	11.461.642.382	12.331.874.935	-870.232.553
3a - crediti per sovvenzioni e contributi da Stato e altri Enti pubblici	4.076.000.000	9.321.928.831	-5.245.928.831
3b - crediti verso Erario	12.006.162.758	10.091.503.818	1.914.658.940
3c - crediti verso altri	663.354.159	661.131.518	2.222.641
Totale.	28.515.701.479	32.733.351.805	-4.217.650.326

I crediti verso clienti per £ 308.542.180, esposti al netto del relativo fondo svalutazione, sono così composti:

<u>DESCRIZIONE</u>	<u>VALORE LORDO</u>	<u>F.DO SVALUTAZ.</u>	<u>VALORE NETTO</u>
<u>Clienti per fatture emesse</u>			
Clienti Italia:			
- Cinecittà Holding	25.133.099	0	25.133.099
- ex Cinecittà International	262.241.693	(25.069.314)	237.172.379
	287.374.792	(25.069.314)	262.305.478
Clienti Estero:			
- Cinecittà Holding	42.281.350	0	42.281.350
- ex Cinecittà International	20.020.352	(16.065.000)	3.955.352
	62.301.702	(16.065.000)	46.236.702
Totale Clienti al 31.12.1997	349.676.494	(41.134.314)	308.542.180

I crediti verso società controllate per £ 11.461.642.382 comprendono le "anticipazioni" per finanziamento fabbisogno di cassa versate all'Istituto Luce (£ 874.059.713) e a Cinecittà SpA (£ 7.727.153.699).

Il rimanente importo di £ 2.860.428.970 è costituito dal credito per IVA di Gruppo vantato nei confronti di Cinecittà SpA per £ 2.226.623.942, nonché da altri crediti per £ 633.805.028, di cui £ 304.646.300 nei confronti di Cinecittà Servizi S.p.A..

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per lire 4.076.000.000 si riferiscono:

- per £ 100.000.000 ai contributi Ministero Affari Esteri riguardanti la copertura di costi per la stampa di pellicole sottotitolate per la Cineteca Estero;
- per £ 3.976.000.000 alle sovvenzioni ex lege 202/93 relative al programma esercizio 1994 e 1996, ancora da riscuotere, rappresentate nel seguente prospetto (in milioni di lire):

<u>Settore Attività</u>	<u>Sovvenzioni assegnate</u>	<u>Sovvenzioni liquidate</u>	<u>Credito residuo al 31.12.1997</u>
Programma 1993	25.473	25.473	0
Programma 1994			
Istituto Luce S.p.A.	19.054	18.729	325
Cinecittà S.p.A.	1.045	1.045	0
Ente Cinema	5.150	5.150	0
	25.249	24.924	325
Programma 1995			
Istituto Luce S.p.A.	16.550	16.550	0
Cinecittà S.p.A.	3.000	3.000	0
Ente Cinema	7.450	7.450	0
	27.000	27.000	0

<u>Settore Attività</u>	<u>Sovvenzioni assegnate</u>	<u>Sovvenzioni liquidate</u>	<u>Credito residuo al 31.12.1997</u>
Programma 1996			
Istituto Luce S.p.A.	18.750	15.099	3.651
Cinecittà S.p.A.	2.500	2.500	0
Ente Cinema	4705	4705	0
	25.955	22.304	3.651
Programma 1997			
Istituto Luce S.p.A.	21.665	21.665	0
Ente Cinema	5.790	5.790	0
	27.455	27.455	0
Totale complessivo al 31.12.1997	131.132	127.156	3.976

In merito al residuo credito del programma 1996 di £ 3.651 milioni si precisa che detto importo è stato trattenuto dal Dipartimento dello Spettacolo con Decreto P.C.M. del 6.6.1997 e precisamente:

- £ 1.050 milioni a valere sui contributi di cui alla Legge 182/83 anni 1989-90-91, come noto versati a suo tempo direttamente all'Istituto Luce e non ancora investiti dalla società. La situazione deve essere ancora definita e comunque interessa l'intero fondo accantonato dall'Istituto Luce che, al 31.12.1997, risulta essere di £ 8.291 milioni. La società ha avviato una serie di iniziative presso il Dipartimento dello Spettacolo al fine di ottenere una variazione dei programmi originariamente approvati.
- £ 2.601 milioni a valere sulle variazioni anni 1993-94-95 trasmesse con nota n° 961774 del 13.12.1996, su cui sono stati formulati dei rilievi da parte del Dipartimento. Dopo l'entrata in vigore della Legge 346 del 2.10.97 che integra l'art. 5-bis della legge 202/93, dette variazioni sono state correttamente riproposte con nota n° 971140 del 28.10.1997 e la relativa liquidazione risulta in corso di definizione da parte del Dipartimento dello Spettacolo.

Si fa presente che l'Istituto Luce ha contabilizzato tra i ricavi negli esercizi 1996 e 1997 circa £ 5.000 milioni - Cinecittà S.p.A. £ 1.286 milioni circa nel 1997 - quali contributi riferiti a variazioni che comunque non comportano alcuna sostanziale modifica dei programmi originariamente approvati in quanto costituiscono soltanto aggiustamenti correlati al diverso grado di fattibilità dei progetti, contenute nei limiti degli stanziamenti approvati e che sono in attesa della relativa formalizzazione da parte del Dipartimento dello Spettacolo.

I crediti verso l'Esercizio per £ 12.006.162.758) sono così composti:

- I.V.A. di Gruppo 1997	£	760.738.360
- Cessione credito IVA Unieuropa Film Italia	"	2.327.416
- Credito I.V.A. 1994 Cinecittà International	"	877.573.000
- Interessi su credito IVA 1994 Cinecittà International	"	136.180.095
- R.A. su interessi bancari	"	2.283.467.780
- R.A. su contributi	"	5.758.656.410
- R.A. su operazioni p.c.t.	"	234.200.593
- Interessi su crediti per R.A. da rimborsare	"	1.894.766.822
- Imposta patrimoniale 1994 Cinecittà International	"	1.829.000
- Imposta patrimoniale 1995 Cinecittà International	"	560.000
- Tributo solidarietà 1994 Cinecittà International	"	1.377.000
- Tassa Società 1992 Cinecittà International	"	8.000.000
- Anticipo IRPEF su T.F.R. (Legge 140 del 28.5.97)	"	46.486.282
Totale crediti al 31.12.1997	£	12.006.162.758

Detti crediti, rispetto all'esercizio precedente, registrano un incremento di £ 1.914.658.940 dovuto in gran parte alle ritenute d'acconto operate sui contributi ministeriali versati nel 1997 in applicazione della Legge 202/93, agli interessi accertati sui crediti per R.A. ed IVA, nonché all'anticipo di imposta su T.F.R. versato ai sensi della legge 28.8.1997 n° 140.

Gli altri crediti per £ 663.354.159 riguardano, per la maggior parte (£ 572.750.000), le anticipazioni erogate dalla ex Cinecittà International, alle società proprietarie di diritti filmici, a titolo di minimo garantito e precisamente: £ 192.750.000 per lo sfruttamento di n° 14 film sul mercato brasiliano e indiano; £ 250.000.000 per lo sfruttamento del film "Senza pelle"; £ 105.000.000 per n° 10 film di Rossellini; £ 25.000.000 per il film "In morte di F.Fellini". Il restante importo di £ 90.604.159 si riferisce al credito verso l'Associazione Fondo P.P.Pasolini (£ 40 milioni) ed a crediti diversi provenienti dalla incorporazione di Cinecittà International avvenuta nel 1996.

IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE (£ 12.402.771.477)

Rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dal programma; rispetto all'esercizio precedente presentano una minore consistenza di £ 775.755.470 che trova adeguata rappresentazione nel rendiconto finanziario allegato.

D) RATEI E RISCONTI £ 39.808.360

Rappresentano la quota, di competenza degli esercizi futuri, dei costi riguardanti il canone di manutenzione IBM AS/400 (£ 30.728.333), le polizze assicurative (£ 3.294.427) e il canone del servizio telefonico (£ 5.785.600).

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO****£ 133.254.740.656**

E' costituito dal Capitale Sociale, determinato con decreto del Ministro del Tesoro n° 948867 del 13.9.1993 in £ 153.578.807.000 (n° 153.578.807 azioni del valore nominale di £ 1.000 cadauna), dal residuo della rivalutazione delle partecipazioni costituita ai sensi dell'art. 1 DL 21.6.1993 n° 198 convertito con modificazioni nella legge 9.8.1993 n° 292 di £ 4.141.120.517, dalla riserva legale di £ 29.801.279 costituita con il 5% dell'utile dell'esercizio 1996, dalle perdite esercizi precedenti portate a nuovo di £ 26.613.338.313, nonché dall'utile dell'esercizio 1997 pari a £ 2.118.350.173.

Si rappresentano, nel seguente prospetto, i dati riguardanti il patrimonio netto della Società all'inizio ed alla fine dell'esercizio:

	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Al 31.12.1997</u>
Capitale Sociale	153.578.807.000	153.578.807.000
Riserva di rivalutazione	4.141.120.517	4.141.120.517
Riserva legale	0	29.801.279
Utili (perdite) portate a nuovo	(27.179.562.614)	(26.613.338.313)
Utili (perdite) dell'esercizio	596.025.580	2.118.350.173
Totale patrimonio netto	131.136.390.483	133.254.740.656

**Prospetto delle riserve ed altri fondi redatto ai sensi dell'Art. 105 DPR
22/12/1986 N. 917 e successive modificazioni**

	Saldo iniziale	Incrementi deliberati	Altri incrementi	Decrem. per distrib.	Altri decrementi	Saldo finale
Riserve od altri fondi che in caso di distribu- zione concorrono a formare il reddito imponibile della società indipendentemente dal periodo di formazione:						
- Riserva rivalutazione L.292/1993	53.000.000.000	0	0	0	48.858.879.483	4.141.120.517
- Riserva legale	0	29.801.279	0	0	0	29.801.279

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI**£ 28.047.720.488****1.- FONDO CONTRIBUTI ART. 12 L. 1213/65 (£ 1.050.086.994)**

Rappresenta la disponibilità dei fondi assegnati alla società dall'art. 12 della Legge 1213 del 1965 fino all'esercizio 1992. A partire dal 1993 i fondi destinati alla diffusione obbligatoria dei cortometraggi premiati ai sensi dell'art. 11 della stessa legge, sono ricompresi nei contributi ex lege 202/93 destinati direttamente all'Istituto Luce, che pertanto ne assicura l'integrale realizzazione.

Per quanto concerne gli impegni a tutto il 1992 il fondo in parola, anche se non registra alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente, risulta tuttora inadeguato per il raggiungimento delle finalità poste, in quanto - tenuto conto del numero complessivo dei documentari premiati fino al 1992 e ancora da stampare alla fine dell'esercizio 1997 (n° 260), nonché del relativo costo medio stimato (£ 4.300.000) - il presunto onere complessivo

da sostenere ammonta a £ 1.118 milioni. Si evidenzia pertanto un deficit stimato (£ 1.118 - £ 1.050 milioni) di £ 68 milioni, per la cui copertura finanziaria dovrà provvedersi da parte del Dipartimento dello Spettacolo.

2.- FONDO RISCHI PER MINIMI GARANTITI (£ 192.750.000)

La voce in esame corrisponde al totale accantonamento ad integrale copertura dei minimi garantiti, classificati tra gli "altri crediti" dell'attivo circolante, erogati dalla ex Cinecittà International per la diffusione e pagati per ottenere l'autorizzazione allo sfruttamento economico di 14 films sul mercato brasiliano e indiano. Il fondo così costituito è commisurato alle presumibili perdite connesse all'incompleto recupero dei minimi garantiti, nel caso non coperti da contributo. Peraltro si sottolinea che, allo stato, il fondo non risulta utilizzato.

3.- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93

Fondo contributi Società controllate (£ 23.624.741.003)

Rappresenta il residuo importo delle sovvenzioni relative ai programmi di cui all'art. 5/bis legge 202/93, stanziati e non ancora approvati e/o riscossi (£ 14.782.520.000), stanziati e non ancora richiesti dalle società controllate (£ 8.842.221.003), per gli esercizi 1993, 1994, 1995, 1996 e 1997.

Il residuo del Fondo contributi in parola risulta così ripartito:

	<u>Al 31/12/1997</u>	<u>Al 31/12/1996</u>
<u>Fondo contributi L. 202/93 non disponibile</u>		
Programma 1993:		
* Cinecittà S.p.A.	36.000.000	36.000.000
* Istituto Luce S.p.A.	840.000.000	840.000.000
	<u>876.000.000</u>	<u>876.000.000</u>
Programma 1994:		
* Cinecittà S.p.A.	41.800.000	41.800.000
* Istituto Luce S.p.A.	1.073.800.000	1.073.800.000
	<u>1.115.600.000</u>	<u>1.115.600.000</u>
Programma 1995:		
* Cinecittà S.p.A.	120.000.000	120.000.000
* Istituto Luce S.p.A.	2.222.960.000	662.000.000
	<u>2.342.960.000</u>	<u>782.000.000</u>
Programma 1996:		
* Cinecittà S.p.A.	100.000.000	100.000.000
* Istituto Luce S.p.A.	4.254.960.000	8.680.000.000
	<u>4.354.960.000</u>	<u>8.780.000.000</u>
Programma 1997:		
* Istituto Luce S.p.A.	6.093.000.000	0
Totale fondo non disponibile	<u>14.782.520.000</u>	<u>11.553.600.000</u>
<u>Fondo contributi L. 202/93 disponibile</u>		
Programma 1995:		
* Cinecittà S.p.A.	1.364.000.000	1.364.000.000
* Istituto Luce S.p.A.	1.499.960.000	6.706.920.000
	<u>2.863.960.000</u>	<u>8.070.920.000</u>

	<u>Al 31/12/1997</u>	<u>Al 31/12/1996</u>
Programma 1996:		
* Cinecittà S.p.A.	1.748.581.003	1.862.581.003
* Istituto Luce S.p.A.	569.680.000	6.477.640.000
	<u>2.318.261.003</u>	<u>8.340.221.003</u>
Programma 1997:		
* Istituto Luce S.p.A.	3.660.000.000	0
Totale fondo disponibile	<u>8.842.221.003</u>	<u>16.411.141.003</u>
Totale complessivo	<u>23.624.741.003</u>	<u>27.964.741.003</u>

Si sottolinea che il predetto saldo del "Fondo non disponibile" al 31.12.1997 di £ 14.782 milioni, comprende le ritenute d'acconto operate dal Ministero del Tesoro sui contributi versati rispettivamente per il:

- programma 1993	£	876	milioni
- programma 1994	£	804	milioni
- programma 1995	£	782	milioni
- programma 1996	£	860	milioni
- programma 1997	£	867	milioni

Fondo contributi Cinecittà Holding (£ 3.180.142.491)

Rappresenta il residuo importo da utilizzare, relativo ai programmi 1995, 1996 e 1997 della Società. Detto fondo è la risultante dei seguenti movimenti:

<u>Esercizio</u>	<u>Stanziam. a fondo</u>	<u>Risconti pass. lordi</u>	<u>Utilizzo c/economico</u>	<u>Fondo residuo</u>
1993 (residui ex Cin.Int):				
- Corso di formazione	76.410.732	76.410.732	0	0
- Studi e ricerche	13.365.835	13.365.835	0	0
- Centenario del Cinema	9.580.376	9.580.376	0	0
	<u>99.356.943</u>	<u>99.356.943</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
1994:				
- Centenario del Cinema	800.000.000	800.000.000	0	0
- Corso di formazione	200.000.000	200.000.000	0	0
1994 (residui ex Cin.Int):				
- Cineteca estero	196.622.615	0	196.622.615	0
- Iniziative e manif. estero	279.808.934	0	279.808.934	0
	<u>1.476.431.549</u>	<u>1.000.000.000</u>	<u>476.431.549</u>	<u>0</u>
1995:				
- Centenario del Cinema	2.670.378.669	2.670.378.669	0	0
- Studi e ricerche	170.000.000	170.000.000	0	0
- Corso di formazione	100.000.000	100.000.000	0	0
- Attività di controllo	1.200.000.000	0	1.200.000.000	0
- Media Desk	129.621.331	0	129.621.331	0
- Multisala	230.000.000	0	0	230.000.000
1995 (residui ex Cin.Int):				
- Iniziative e manif. estero	211.428.534	0	211.428.534	0
	<u>4.711.428.534</u>	<u>2.940.378.669</u>	<u>1.541.049.865</u>	<u>230.000.000</u>

<u>Esercizio</u>	<u>Stanziam. a fondo</u>	<u>Risconti pass. lordi</u>	<u>Utilizzo c/economico</u>	<u>Fondo residuo</u>
1996:				
- Centenario del Cinema	686.000.000	686.000.000	0	0
- Cineteca Estero	1.209.000.000	0	1.209.000.000	0
- Promoz. e iniz. all'estero	1.310.000.000	0	1.310.000.000	0
- Attività di controllo	1.200.000.000	0	1.200.000.000	0
- Multisala	300.000.000	0	0	300.000.000
	4.705.000.000	686.000.000	3.719.000.000	300.000.000
1997:				
- Cineteca Estero	1.640.000.000	0	1.422.106.114	217.893.886
- Manifest. e iniz. all'estero	900.000.000	0	177.342.926	722.657.074
- Iniz.sul mercato interno	350.000.000	0	140.408.469	209.591.531
- Acquisizione diritti	50.000.000	0	0	50.000.000
- Multisala	450.000.000	0	0	450.000.000
- Attività di controllo	1.400.000.000	0	1.400.000.000	0
- Aggiornam. tecnologici (per Cinecittà S.p.A.)	1.000.000.000	0	0	1.000.000.000
	5.790.000.000	0	3.139.857.509	2.650.142.491
Totale complessivo	16.782.217.026	4.725.735.612	8.876.338.923	3.180.142.491

Il fondo residuo è composto quanto a £ 980.000.000 dai contributi stanziati per la Multisala dei quali, al 31.12.1997, ne risultano investiti complessivamente £ 293.256.537 (v. Nota integrativa punto B.I - Immobilizzazioni immateriali in corso di completamento); quanto a £ 50.000.000 da "Acquisizione diritti" il cui investimento non è stato ancora avviato; quanto a £ 1.000.000.000 dall'investimento relativo al completamento del Cineon effettuato da Cinecittà SpA nei primi mesi del 1998; il restante importo di £ 1.150.142.491 riguarda il residuo dei contributi a disposizione della Divisione Cinecittà International.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO **£ 1.053.928.721**

Il fondo risulta aggiornato al 31.12.1997, per tutto il personale dipendente, sulla base dei criteri già esposti e della normativa vigente al riguardo.

Registra un incremento di £ 189.827.244 in relazione alle seguenti variazioni:

	<u>Dirigenti</u>	<u>Impiegati</u>	<u>Giornalisti</u>	<u>Totale</u>
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**£ 4.933.719.093**

I debiti registrano un decremento complessivo di £ 695.605.108, e sono così composti:

	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Al 31.12.1996</u>	<u>Variazioni</u>
- Verso fornitori	2.241.961.403	2.239.065.618	+2.895.785
- Verso Società controllate	1.096.446.532	2.191.378.849	-1.094.932.317
- Verso Erario	818.444.830	367.248.188	+451.196.642
- Verso Istituti di previdenza	130.573.959	114.582.885	+15.991.074
- Verso altri	646.292.369	717.048.661	-70.756.292
Totali	4.933.719.093	5.629.324.201	-695.605.108

In proposito si precisa che:

- I debiti verso fornitori per £ 2.241.961.403 comprendono, tra l'altro, l'imputazione di £ 150.990.465 per fatture da ricevere e £ 560.754 per note credito da ricevere, accertate al 31.12.1997.
- I debiti verso Società controllate per £ 1.096.446.532 si riferiscono:
 - per £ 332.908.172 a fatture ricevute e ad accertamenti per fatture da ricevere da: Cinecittà S.p.A. £ 18.848.085 e Cinecittà Servizi £ 314.060.087;
 - per £ 2.800.000 al residuo importo relativo alla ritenuta d'acconto operata sul contributo di cui all'art. 45 lettera n) della legge 1213/65, che sarà versata a Cinecittà S.p.A. al momento del rimborso da parte dell'Erario;
 - per £ 760.738.360 al debito relativo all'IVA di Gruppo nei confronti dell'Istituto Luce.
- I debiti tributari per £ 818.444.830 sono costituiti dai debiti verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta ai lavoratori dipendenti ed autonomi nel mese di dicembre 1997 (£ 89.559.830), dal saldo dell'imposta sul patrimonio netto (£ 210.088.000) e dell'ILOR (£ 518.797.000) accertate nel 1997 e da versare nel 1998, entro i termini al riguardo previsti.
- I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale per £ 130.573.859 sono riferiti ai contributi dovuti sulle retribuzioni del personale dipendente per il mese di dicembre 1997.
- Gli altri debiti, per £ 646.292.369, comprendono: il debito verso il personale dipendente per competenze maturate (£ 253.518.220); il debito nei confronti degli Organi amministrativi e di controllo, per competenze relative al 4° trimestre 1997 (£ 119.736.546); nonché altri debiti diversi per complessive £ 273.037.603 provenienti per la maggior parte dalla ex Cinecittà International.

E) RATEI E RISCONTI**£ 543.000.000**

Rappresentano la differenza tra il valore corrispondente alla parte del programma realizzato in investimenti capitalizzati e il contributo effettivamente utilizzato, in relazione agli oneri per ammortamenti accertati negli esercizi di competenza ed ai recuperi delle anticipazioni per minimi garantiti. Detta posta si è così movimentata:

	<u>Ratei e risconti lordi</u>	<u>Utilizzi c/economico</u>	<u>Ratei e risconti al 31.12.1997</u>
<u>Programma 1993</u>			
- Corso di formazione	76.410.732	76.410.732	0
- Studi e ricerche	13.365.835	13.365.835	0
- Centenario del Cinema	9.580.376	9.580.376	0
	99.356.943	99.356.943	0
<u>Programma 1994</u>			
- Centenario del Cinema	800.000.000	800.000.000	0
- Corso di formazione	200.000.000	160.000.000	40.000.000
	1.000.000.000	960.000.000	40.000.000
<u>Programma 1995</u>			
- Centenario del Cinema	2.670.378.669	2.670.378.669	0
- Studi e ricerche	170.000.000	102.000.000	68.000.000
- Corso di formazione	100.000.000	60.000.000	40.000.000
	2.940.378.669	2.832.378.669	108.000.000
<u>Programma 1996</u>			
- Centenario del Cinema	686.000.000	686.000.000	0
Totale Cinecittà Holding	4.725.735.612	4.577.735.612	148.000.000
<u>Ex Cinecittà Int. programma 1994</u>			
- Diritti n° 10 film Rossellini	100.000.000	60.000.000	40.000.000
- M.G. n° 10 film Rossellini	150.000.000	45.000.000	105.000.000
- M.G. film "Senza pelle"	250.000.000	0	250.000.000
Totale ex Cinecittà Intern.	500.000.000	105.000.000	395.000.000
Totale complessivo	5.225.735.612	4.682.735.612	543.000.000