

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 2003, 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.

Le **“imposte sul reddito”** sono stanziare sulla base della previsione dell'onere di pertinenza dell'esercizio.

Per quanto riguarda le **“imposte anticipate e differite”** è stato considerato l'impatto delle stesse, analizzando le appostazioni di bilancio che possono dare origine a dette imposte. Vengono stanziare eventuali imposte differite in presenza di carico fiscale latente, mentre per le imposte anticipate sono stati effettuati i conteggi e, nel rispetto del principio della prudenza, non sono state contabilizzate in quanto non vi è la ragionevole certezza del conseguimento di redditi imponibili nei futuri esercizi.

Altre informazioni

Come previsto dagli articoli 117 – 129 del nuovo TUIR introdotti dal decreto legislativo 344/2003, la società ha esercitato, per gli anni 2004, 2005 e 2006, l'opzione per il Consolidato fiscale nazionale a cui hanno aderito le seguenti società controllate:

Istituto Luce S.p.A.

Mediaport S.p.A.

Cinecittà Diritti S.r.l.

Cinecittà Cinema S.r.l.

Globalmedia S.r.l.

Cineplex Roma S.r.l.

Coala S.r.l.

Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione

Italia Cinema S.r.l. in liquidazione

Di conseguenza Cinecittà Holding S.p.A. ha potuto usufruire delle perdite fiscali delle altre società del gruppo nell'ambito del contratto di adesione che prevede il riconoscimento del provento o dell'onere da trasferimento di perdita o reddito imponibile limitatamente all'utilizzo che ne fa la capogruppo. All'atto della definizione dell'imponibile di gruppo, si provvede alla determinazione della quota di provento o onere da riconoscere alle singole consolidate.

Come previsto dall'art. 2409 bis del Codice Civile l'attività di controllo è stata affidata alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Non si è ritenuto necessario fornire le informazioni richieste dall'art. 2497 bis c.c. in relazione alla società o all'ente che esercita attività di direzione e coordinamento in quanto il Ministero della Economia e della Finanze possiede il 100% della Cinecittà Holding S.p.A..

Il presente bilancio è stato redatto in conformità, ove possibile, a quanto disposto dal decreto legislativo 6/2003. In particolare sono state dettagliate le informazioni in nota integrativa per ciò che riguarda il patrimonio netto e inoltre sono stati predisposti gli schemi di bilancio secondo lo schema novellato da detto decreto. E' opportuno precisare che, relativamente ai crediti tributari, voce 4bis dell'attivo circolante, è stata predisposta, al fine di rendere comparabili i dati di bilancio, una riclassifica dei "Crediti verso altri" al 31 dicembre 2003.

-----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) I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (€ 961.855)

Si riferiscono:

- quanto a € 846.996 ai "costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità" relativi alle spese per la riorganizzazione e informatizzazione del Gruppo (€ 61.558), alle spese per corsi di formazione professionale (€18.554), alle spese per la distribuzione on line su web (€ 104.962) e alle spese per lo sviluppo del reference system e per l'Osservatorio (€ 661.922). Tali spese rientrano nell'ambito dello sviluppo di un nuovo processo che permetterà di far assumere a Cinecittà Holding S.p.A. il ruolo di primo osservatorio specializzato del settore cinematografico e di fornire alla Direzione Generale per il Cinema tutte le informazioni necessarie al funzionamento del reference system previsto dalla nuova normativa recentemente emanata in materia di finanziamento della produzione cinematografica;
- quanto a € 33.500 ai "diritti utilizzazione opere dell'ingegno";
- quanto a € 39.202 a "concessioni, licenze e marchi" relativi alle spese per la registrazione del marchio "Cinecittà";
- quanto a € 42.157 ad "altre immobilizzazioni".

La variazione in aumento di € 501.510 del valore netto è data dai seguenti movimenti (in migliaia di euro):

MOVIMENTI	VOCI DELL'ATTIVO B) I					
	B) I. 1	B) I. 2	B) I. 3	B) I. 4	B) I. 5	B) I. 6
COSTO ORIGINARIO	822,4	4.588,3	27.490,9	87,2	-	453,9
Precedenti rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Precedenti ammortamenti	(822,4)	(4.237,2)	(27.490,9)	(39,8)	-	(392,1)
Precedenti svalutazioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	=	351,1	=	47,4	=	61,8
Acquisizioni	-	849,9	50,0	-	-	-
Trasferim. immob. in corso	-	-	-	-	-	-
Dismissioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE RETTIFICATO	=	1.201,0	50,0	47,4	=	61,8
Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	-	(354,0)	(16,5)	(8,2)	-	(19,6)
Utilizzi dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	=	847,0	33,5	39,2	=	42,2

Rispetto all'esercizio precedente le immobilizzazioni immateriali, che non hanno subito rivalutazioni nel corso di precedenti esercizi, presentano un incremento netto di € 501.510, determinato dalle seguenti variazioni:

Immobilizzazioni immateriali	Valore lordo	Fondo amm.to	Valore netto
Esercizio 2004	34.342.683	33.380.828	961.855
Esercizio 2003	(33.442.818)	(32.982.473)	(460.345)
Variazioni	<u>+ 899.865</u>	<u>+ 398.355</u>	<u>+501.510</u>

B) II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (€ 34.224.740)

Le "immobilizzazioni materiali" rappresentano il valore di iscrizione dei terreni, dei fabbricati e degli altri beni, al netto del fondo ammortamento. Rispetto all'esercizio precedente le immobilizzazioni materiali nette registrano un decremento di € 746.999. In particolare:

	<u>Valore lordo</u>	<u>Fondo amm.to</u>	<u>Valore netto</u>
Esercizio 2004	56.274.159	22.049.419	34.224.740
Esercizio 2003	(55.808.618)	(20.836.879)	(34.971.739)
Variazioni	+ 465.541	+ 1.212.540	-746.999

I movimenti delle immobilizzazioni materiali sono qui di seguito riportati (in migliaia di euro):

<u>MOVIMENTI</u>	VOCI DELL'ATTIVO B) II		
	<u>B) II. 1</u>	<u>B) II. 2</u>	<u>B) II. 3</u>
COSTO ORIGINARIO	4.280,7	28.456,4	1.770,7
Precedenti rivalutazioni	12.209,9	9.176,4	-
Precedenti ammortamenti	-	(19.428,2)	(1.494,2)
Precedenti svalutazioni	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	16.490,6	18.204,6	276,5
Acquisizioni	-	172,6	292,9
Alienazioni	-	-	-
= VALORE RETTIFICATO	16.490,6	18.377,2	569,4
Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	-	(1.099,4)	(113,1)
Svalutazioni dell'esercizio	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	16.490,6	17.277,8	456,3

Il valore dei "Terreni", rimasto invariato rispetto allo scorso anno, è così composto:

- Comparto Z1 di mq. 389.245 di cui aree edificabili mq. 204.226	4.280.750
- Rivalutazione ex lege 413 del 30.12.1991	2.899.993
- Attribuzione differenza di fusione	9.309.875
Totale Terreni	16.490.618

Il valore dei "Fabbricati" è così composto:

- Fabbricati al 3.6.1998 (data incorporazione Cinecittà S.p.A)	22.518.198
- Rivalutazione fabbricati ex lege 413 del 30.12.1991	3.046.110
- Attribuzione differenza di fusione	6.130.336
- Incrementi per manutenzioni straordinarie fabbricati	2.370.132
- Costruzioni leggere al 3.6.1998 (data incorporaz. Cinecittà S.p.A)	2.763.784
- Incrementi per manutenzioni straordinarie costruzioni leggere	976.807
Valore lordo fabbricati	37.805.367
- Fondo ammortamento fabbricati	17.588.786
- Fondo ammortamento costruzioni leggere	2.938.816
Valore netto fabbricati	17.277.765

Le variazioni si riferiscono, in particolare, per € 173 mila a manutenzioni di carattere straordinario eseguite sui fabbricati di proprietà e per € 293 mila ad acquisti di mobili e macchine ufficio elettroniche

B) III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (€ 35.416.184)

Sono così composte:

	<u>Al 31.12.2004</u>	<u>Al 31.12.2003</u>	<u>Variazioni</u>
1a - partecipazioni in società controllate	30.682.990	26.342.199	+ 4.340.791
1b - partecipazioni in altre società	4.578.998	4.578.998	0
2a - crediti verso società controllate	0	0	0
2b - crediti in sofferenza	146.584	146.584	0
2c - crediti verso altri	7.612	3.612	+4.000
Totale	35.416.184	31.071.393	+4.344.791

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

Per le partecipazioni in società controllate, iscritte al costo per € 30.682.990, si fornisce la composizione all'inizio ed al termine dell'esercizio e le relative variazioni che vengono analiticamente rappresentate nei seguenti prospetti:

Istituto Luce S.p.A. (€ 20.004.830)

* Valore della partecipazione all'1/1/2004	19.968.332
* Acquisizioni dell'esercizio	=
* Cessioni dell'esercizio	=
* Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio	36.498
Valore della partecipazione al 31/12/2004	<u>20.004.830</u>

La rettifica di € 36.498 è dovuta al ripristino di valori negativi (€ 369.613) e di valori positivi (€ 333.115) registrati nel Bilancio dell'Istituto Luce, già recepiti nel bilancio di Cinecittà Holding in quanto compresi nella rivalutazione a suo tempo proposta dalla Price Waterhouse ai sensi della Legge 292/93.

In ottemperanza a quanto indicato nell'art. 2426 c.c., si fornisce il raffronto tra il valore della partecipazione nell'Istituto Luce iscritto in bilancio al 31/12/2004 e il Patrimonio Netto della stessa società alla data di bilancio:

Valore della partecipazione al 31/12/2004	Quota % di possesso	Patrimonio Netto al 31/12/2004	Patrimonio Netto di competenza C.Holding	Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza
20.004.830	100%	16.786.458	16.786.458	3.218.372

La differenza evidenziata nella suesposta tabella non costituisce una perdita durevole di valore in quanto il patrimonio netto contabile della società Istituto Luce non tiene conto al 31 dicembre 2004 di elementi patrimoniali che produrranno i loro effetti economici nei prossimi esercizi così come definito dalla perizia eseguita, come su detto, sulla Istituto Luce dalla Price Waterhouse nell'ambito della rivalutazione ex lege 292/93.

Mediaport S.p.A. (€ 10.658.160)

* Valore della partecipazione all'1/1/2004	6.373.867
* Acquisizioni dell'esercizio	=
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	4.284.293

* Cessioni dell'esercizio	=
* Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio	=
Valore della partecipazione al 31/12/2004	<u>10.658.160</u>

In ottemperanza a quanto indicato nell'art. 2426 c.c., si fornisce il raffronto tra il valore della partecipazione nella Mediaport iscritto in bilancio al 31/12/2004 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

Valore della partecipazione al 31/12/2004	Quota % di possesso	Patrimonio Netto al 31/12/2004	Patrimonio Netto di competenza C.Holding	Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza
10.658.160	100%	1.776.051	1.776.051	8.882.109

La differenza evidenziata nella suddetta tabella non costituisce una perdita durevole di valore in quanto tale differenza, come ampiamente precisato nella Relazione sulla Gestione, è giustificato dal valore economico della partecipazione in virtù della posizione che il Gruppo Mediaport sta acquisendo nel settore dell'Esercizio cinematografico.

Inoltre il maggior valore economico della partecipazione è stato di recente accertato e confermato dalla perizia svolta nei primi mesi del 2005 da tecnici indipendenti nell'ambito del processo di valorizzazione degli assets di Gruppo.

ITALIA CINEMA S.r.l. (€ 0)

Costo acquisto 85% partecipazione	438.988
Svalutazione partecipazione	<u>(438.988)</u>
	=

Composizione patrimonio netto società al 31.12.2004:

Capitale sociale sottoscritto	516.440
Riserva legale	444
Altre riserve	8.108
Utili (perdite)portati a nuovo	(238.540)
Perdita esercizio 2003	<u>(221.840)</u>
Totale patrimonio netto società	<u>64.612</u>

La partecipazione nella controllata Italia Cinema S.p.A. è stata interamente svalutata in quanto l'assemblea dei soci in data 30 gennaio 2004 ha deliberato, per i motivi meglio esposti nella relazione sulla gestione, lo scioglimento anticipato della società previa messa in liquidazione.

CINECITTA' DIRITTI S.r.l. (€ 10.000) (costituita nel 2004)

Costo acquisto 100% partecipazione	10.000
------------------------------------	--------

Composizione patrimonio netto società al 31.12.2004:

Capitale sociale sottoscritto	10.000
-------------------------------	--------

Utile dell'esercizio	<u>366</u>
Totale patrimonio netto società	<u>10.366</u>

CINECITTA' CINEMA S.r.l. (€ 10.000) (costituita nel 2004)

Costo acquisto 0,17% partecipazione	10.000
-------------------------------------	--------

Composizione patrimonio netto società al 31.12.2004:

Capitale sociale sottoscritto	5.900.000
Altre riserve	14.385
Perdita dell'esercizio	<u>(98.966)</u>
Totale patrimonio netto società	<u>5.815.419</u>

La società risulta interamente controllata attraverso la quota detenuta dalla Mediaport (76,27%) e dalla Istituto Luce (23,56%).

Successivamente alla sua costituzione, avvenuta in data 4 febbraio 2004 con un capitale sociale di € 10.000, a questa società sono stati conferiti i seguenti tre rami aziendali:

- conferimento ramo di azienda da parte di Istituto Luce S.p.a. in data 22/3/2004, con aumento di capitale interamente liberato per € 1.390.000;
- conferimento ramo di azienda da parte di Mediaport S.p.A. in data 21/7/2004, con aumento di capitale interamente liberato per € 2.500.000;
- conferimento partecipazione e crediti in Cinemax S.r.l. da parte di Mediaport S.p.A. in data 16/12/2004, con aumento di capitale interamente liberato per € 2.000.000.

Le partecipazioni in società collegate, iscritte al costo per € 4.578.998, comprendono le seguenti quote di **partecipazione**:

Cinecittà Studios S.p.A. (17,5%)	4.518.998
Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione (50%)	=
A.I.P. S.p.A. (50%)	60.000

I crediti in sofferenza (per € 146.584) vengono indicati al netto del relativo fondo svalutazione; il valore lordo dei crediti in questione è di € 7.423.033 e il relativo fondo svalutazione (di € 7.276.449) è pari a circa il 98% dei crediti stessi.

I crediti verso altri (per € 7.612) riguardano esclusivamente depositi cauzionali.

C) I. RIMANENZE (€ 85)

<u>Al 31/12/2004</u>	<u>Al 31/12/2003</u>	<u>Variazioni</u>
85	53	+ 32

Si riferiscono a lavorazioni in corso a valere sui contributi programma 2005 Legge 202/93.

C) II. CREDITI (€ 32.704.638)

Così composti:

	<u>Al 31/12/2004</u>	<u>Al 31/12/2003</u>	<u>Variazioni</u>
1 - crediti verso clienti	778.442	811.515	-33.073
2 - crediti verso società controllate	20.555.898	10.823.634	+9.732.264
3 - crediti verso società collegate	259.759	33.288	+226.471
4bis - crediti tributari	9.712.592	10.024.047	-311.455
5a - crediti per sovv.ni da Stato e E.Pubblici	967.778	1.570.848	-603.070
5b - crediti verso altri	430.169	367.389	+62.780
Totale.	32.704.638	23.630.721	+9.073.917

I crediti verso clienti per € 778.442, 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>
Clienti per fatture emesse:			
- Clienti Cinecittà Holding S.p.A.	724.871	0	724.871
- Clienti ex Cinecittà International	145.776	(145.776)	0
- Clienti ex Cinecittà S.p.A.	213.348	(213.348)	0
	1.083.995	(359.124)	724.871
Clienti per fatture da emettere	53.571	0	53.571
Totale Clienti al 31.12.2004	1.137.566	(359.124)	778.442

I crediti verso società controllate per € 20.555.898 comprendono le "anticipazioni" (€ 13.575.094) versate all'Istituto Luce a fronte di programmi sovvenzionati dai contributi ex lege 202/93, realizzati dalla società ma oggetto di variazioni in corso di approvazione da parte del Ministro dei Beni Culturali, il saldo del conto finanziamento (€ 5.247.412) sempre nei confronti dell'Istituto Luce e il saldo dei conti ordinari intrattenuti con le società (€ 1.733.392). Tali crediti registrano un incremento di € 9.732.264. Al riguardo si sottolinea che le anticipazioni di € 13.575.094 trovano quasi totale compensazione nel Fondo contributi Società controllate iscritto nel passivo quale debito nei confronti dell'Istituto Luce per contributi da versare. Il saldo del conto finanziamento, inoltre, nel mese di marzo 2005 si è ridotto a € 2.686.412 avendo, l'Istituto Luce, restituito € 2.561.000.

I crediti verso società collegate per € 259.759 comprendono le fatture emesse e da emettere verso Cinecittà Studios e il finanziamento infruttifero a Cinecittà Multiplex. Registrano un incremento di € 226.471.

Comprendono, inoltre, il saldo attivo al 30.9.1997 (€ 756) tra le attività e le passività trasferite dalla ex Cinecittà S.p.A. a Cinecittà Studios (ex Servizi) S.p.A. con contratto d'affitto del ramo d'azienda. A proposito di tale sbilancio si precisa che la situazione patrimoniale del ramo d'azienda al 30.9.1997 trasferita è la seguente:

ATTIVO	
Costi di impianto ed ampliamento	74.753
Diritti di brevetto industriale e diritti utilizzazione opere dell'ingegno	7.808
Totale immobilizzazioni immateriali	82.561
Impianti e macchinari	1.078.470

Attrezzature industriali e commerciali	7.429.036
Altri beni	386.397
Totale immobilizzazioni materiali	8.893.903
Totale immobilizzazioni (B)	8.976.464
Rimanenze di materie prime e di consumo	553.894
Acconti	1.912
Totale Rimanenze	555.806
Crediti verso clienti	12.453.331
Crediti verso imprese collegate	2.942.721
Crediti verso altri	201.747
Totale crediti	15.597.799
Depositi bancari e postali	55.959
Assegni	3.350
Denaro e valori in cassa	62.303
Totale disponibilità liquide	121.612
Totale Attivo Circolante (C)	16.275.217
Ratei e Risconti attivi	72.211
TOTALE ATTIVO	25.323.892

PASSIVO

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.945.662
Debiti verso Banche	7.434.139
Acconti	132.471
Debiti verso Fornitori	8.675.717
Debiti verso Controllanti	4.196.212
Debiti tributari	138.349
Debiti verso Istituti di previdenza e sic. sociale	302.821
Altri debiti	1.038.824
Totale Debiti	24.864.195
Ratei e Risconti passivi	458.941
TOTALE	25.323.136
Sbilancio ramo d'azienda	756
TOTALE PASSIVO	25.323.892

I crediti tributari per € 9.712.592 sono così composti:

- Credito I.V.A. al 31.12.2004	1.368.982
- Credito I.V.A. 1994 Cinecittà International	453.229
- Interessi su credito IVA 1994 Cinecittà International	214.231
- R.A. su interessi bancari	570.825
- R.A. su contributi	5.183.404
- R.A. su operazioni p.c.t.	103.497
- Interessi su crediti per R.A. da rimborsare	1.792.639
- Credito per R.A. Magistrati Corte dei Conti	11.125
- Crediti v/Erario ex Consorzio Digitale	361
- Anticipo IRPEF su T.F.R. (Legge 140 del 28.5.97)	14.299
Totale crediti al 31.12.2004	9.712.592

Detti crediti, rispetto all'esercizio precedente, registrano un decremento di € 311.456 dovuto sostanzialmente alla risultante tra la diminuzione dei crediti per R.A. su contributi e l'incremento dei crediti IVA.

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per € 967.778 si riferiscono quanto a € 746.930 al credito verso il Ministero per i Beni e le Attività Culturali relativo a progetti speciali a valere sul Programma 2004 L.202/93, quanto a € 70.848 ai crediti per contributi governativi vantati dalla ex Cinecittà S.p.A. sulle produzioni filmiche e quanto a € 150.000 al contributo della Regione Lazio per la "Laziofilmcommission" relativo al 2° semestre 2004. Registrano un decremento di € 603.070.

Gli altri crediti per € 430.169 riguardano, per la maggior parte, le anticipazioni erogate dalla ex Cinecittà International alle società proprietarie di diritti filmici a titolo di minimo garantito per € 295.800. Registrano un incremento di € 62.780.

C) IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE (€ 11.096.912)

Rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dai programmi di attività; rispetto all'esercizio precedente presentano una minore consistenza di € 574.522 che trova adeguata rappresentazione nel rendiconto finanziario.

D) RATEI E RISCONTI

€ 10.941

Rappresentano la quota, di competenza degli esercizi futuri, dei costi riguardanti il canone di servizio Wind Net, le polizze assicurative e i canoni del servizio telefonico.

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO****€ 69.807.747**

E' costituito dal Capitale Sociale, determinato con decreto del Ministro del Tesoro n° 948867 del 13.9.1993 in vecchie £ 153.578.807.000 (n° 153.578.807 azioni del valore nominale di £ 1.000 cadauna). In data 25 ottobre 2001 l'Assemblea Straordinaria della Società ha deliberato la sua riduzione a £ 145.000.000.000, destinando la differenza di £ 8.578.807.000 a parziale copertura delle perdite pregresse portate a nuovo.

La stessa Assemblea ha successivamente provveduto alla conversione del Capitale Sociale in Euro 75.400.000 pari a £ 145.994.758.000 portando in diminuzione della riserva di rivalutazione la differenza di £ 994.758.000.

Il patrimonio netto comprende, inoltre, il 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 € 1.624.961, la riserva legale di € 264.780 costituita con il 5% degli utili degli esercizi 1996/2002, le perdite esercizi precedenti portate a nuovo di € 8.013.437, nonché l'utile dell'esercizio 2004 pari a € 531.443.

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

	<u>Al 31.12.2003</u>	<u>All'31.12.2004</u>
Capitale Sociale	75.400.000	75.400.000
Riserva di rivalutazione	1.624.961	1.624.961
Riserva legale	264.780	264.780
Utili (perdite) portate a nuovo	(4.575.653)	(8.013.437)
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.437.784)	531.443
Totale patrimonio netto	<u>69.276.304</u>	<u>69.807.747</u>

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto e dal documento O.I.C. n. 1, del 25 ottobre 2004, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate eserc. preced.	
				Copert. Perdite	Altre ragioni
Capitale	75.400.000				
Riserva di rivalutazione	1.624.961	A, B	0		513.750
Riserva legale	264.780	B	0		
Utili (Perdite) portate a nuovo	-8.013.437				
Utile (Perdita) dell'esercizio	531.443				
Totale	69.807.747		0	0	513.750

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione soci.

Prospetto delle movimentazioni del patrimonio netto

Composizione Patrimonio Netto	Saldo al 31.12.2002	Movimenti eserc. 2003		Saldo al 31.12.2003	Movimenti eserc. 2004		Saldo al 31.12.2004
		Destinaz. eserc.prec.	Destinaz. es. in corso		Destinaz. eserc.prec.	Destinaz. es. in corso	
Capitale sociale	75.400.000			75.400.000			75.400.000
Riserva di rivalutaz.	1.624.961			1.624.961			1.624.961
Riserva legale	245.920	18.860		264.780			264.780
Risultati eserc. Prec. riportati a nuovo	-4.933.991	358.338		-4.575.653	-3.437.784		-8.013.437
Utile (Perdita) di esercizio	377.198	-377.198	-3.437.784	-3.437.784	3.437.784	531.443	531.443
Totale	72.714.088	-	-3.437.784	69.276.304	-	531.443	69.807.747

B)1. FONDO IMPOSTE E TASSE (€ 0)**B) 3.- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93 (€ 28.709.385)****a) Fondo contributi Società controllate (€ 23.670.234)**

Rappresenta il residuo importo delle sovvenzioni relative ai programmi dell'Istituto Luce e delle altre società di cui all' art. 5/bis Legge 202/93, stanziati e non ancora approvati e/o riscossi (€ 16.179.104), stanziati e non ancora richiesti dalle società (€ 7.491.130), per gli esercizi 1997/2004.

Il residuo del Fondo contributi in parola risulta così ripartito al 31.12.2004:

Istituto Luce S.p.A.**Fondo contributi L. 202/93 non disponibile**

Programma 1997	2.818.149
Programma 1998	1.702.226
Programma 1999	1.722.746
Programma 2000	883.035
Programma 2001	1.749.763
Programma 2002	2.604.499
Programma 2003	3.542.781
Programma 2004	383.825
Totale fondo non disponibile	15.407.024

Fondo contributi L. 202/93 disponibile

Programma 1998	1.400
Programma 1999	26.533
Programma 2001	180.605

Programma 2002	579.516
Programma 2003	1.242.911
Programma 2004	4.533.622
Totale fondo disponibile	6.564.587
Totale complessivo	21.971.611

Italia Cinema s.r.l.**Fondo contributi L.202/93 non disponibile**

Programma 2000	0
Programma 2001	0
Programma 2002	0
Programma 2003	25.150
Totale fondo non disponibile	25.150

Mediaport s.p.a.**Fondo contributi L.202/93 disponibile**

Programma 2004	187.500
Totale fondo non disponibile	187.500

Fondo contributi L. 128/04

Istituto Luce	239.043
Globalmedia s.r.l.	500.000
	739.043

Contributo Progetti speciali

Istituto Luce :film "Ecuba"	746.930
-----------------------------	----------------

b) Fondo contributi Cinecittà Holding (€ 5.039.152)

Rappresenta il residuo importo da utilizzare relativo al programma 2004 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:	51.314	51.314	0	0
1994:	762.513	516.457	246.056	0
1995:	2.433.250	1.637.364	795.886	0
1996:	2.429.930	509.227	1.920.703	0
1997:	2.990.286	748.863	2.241.423	0
1998:	3.098.741	516.457	2.582.284	0
1999:	3.873.426	609.419	3.264.007	0
2000:	4.312.415	929.623	3.382.792	0
2001:	5.149.075	309.874	4.839.201	0

2002:	7.012.920	503.775	6.509.145	0
2003:	10.134.369	3.360.424	6.773.945	0
2004:	16.906.551	2.072.461	9.794.938	5.039.152
Totale complessivo	59.154.790	11.765.258	42.350.380	5.039.152

B) 4.- ALTRI FONDI (€ 3.184.618)

La voce in esame comprende l'accantonamento ad integrale copertura dei minimi garantiti, classificati tra gli "altri crediti" dell'attivo circolante, erogati dalla ex Cinecittà International per ottenere l'autorizzazione allo sfruttamento economico di 14 films sul mercato brasiliano e indiano (€ 99.547), il fondo rischi proveniente dalla ex Cinecittà S.p.A. per verbale Finanza su irregolarità IVA ecc. (€ 6.475). Comprende, inoltre, un accantonamento prudenziale di € 10.362 effettuato a fronte di vertenze in corso il cui esito non è al momento prevedibile. Comprende inoltre il Fondo per oneri su partecipate su cui sono stati accantonati stanziamenti per future coperture perdite di Mediaport s.p.a. (€ 3.010.020) e di Cinecittà Multiplex s.p.a. in liquidazione (€ 58.214). Tali fondi registrano un incremento di € 3.046.322 dovuto alle seguenti variazioni:

	Al 31.12.2003	Al 31.12.2004	Variazioni
Fondo rischi per minimi garantiti	99.547	99.547	=
Fondo rischi per vertenze in corso	16.837	16.837	=
Fondo per oneri su Società partecipate	21.912	3.068.234	+3.046.322
Totale	138.296	3.184.618	+3.046.322

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO € 848.094

Il fondo risulta aggiornato al 31.12.2004, per tutto il personale dipendente, sulla base dei criteri già esposti e della normativa vigente al riguardo.

Registra un incremento di € 85.466 in relazione alle seguenti variazioni:

	Dirigenti	Impiegati	Giornalisti	Totale
Fondo al 31/12/2003	256.562	388.230	117.837	762.629
Riclassificazione	0	108	(108)	0
Versamento Previdai	(30.851)	0	(1.810)	(32.661)
+ Accantonamenti effettuati nell'esercizio	62.885	68.966	16.778	148.629
- Recupero contributi 0,50% Agg. fondo pensioni (L. 297/82)	(2.007)	(1.862)	(453)	(4.322)
- Utilizzi per anticipazioni 70% Legge 297 del 29.5.1982	0	(23.879)	0	(23.879)
- Anticipo imposta sostitutiva	(788)	(1.152)	(362)	(2.302)
- Utilizzi per cessazione Rapporti di lavoro	0	0	0	0
Fondo al 31/12/2004	285.801	430.411	131.882	848.094

D) DEBITI**€ 7.365.738**

I debiti registrano un incremento complessivo di € 3.119.050 e sono così composti:

	Al 31.12.2004	Al 31.12.2003	Variazioni
- Verso fornitori	2.496.494	1.449.261	+1.047.233
- Verso società controllate	206.040	0	+206.040
- Verso società collegate	519.150	494.942	+24.208
- Verso Erario	936.352	754.996	+181.356
- Verso Istituti di previdenza	148.495	136.959	+11.536
- Verso altri	3.059.207	1.410.530	+1.648.677
Totali	7.365.738	4.246.688	+3.119.050

In proposito si precisa che:

- **I debiti verso fornitori per € 2.496.494** comprendono € 164.587 per fatture ricevute dalle società incorporate Cinecittà S.p.a. e Cinecittà International S.p.a. e presentano un incremento di € 1.047.233.
- **I debiti verso società controllate per € 206.040** comprendono le fatture ricevute e da ricevere dall'Istituto Luce (€ 112.255), dalla Globalmedia (€ 87.736) e dalla Italia Cinema (€ 6.049) per servizi acquisiti nel corso dell'anno.
- **I debiti verso società collegate per € 519.150** comprendono in gran parte le fatture ricevute e da ricevere di Cinecittà Studios (€ 346.754) nonché i debiti verso AIP per € 172.396. Questa voce non tiene conto di partite creditorie indicate dalla Cinecittà Studios S.p.A. nel Bilancio al 31.12.2004, pari a circa € 224 mila, per le quali sono in corso azioni ed iniziative per una loro corretta definizione. Registrano un incremento di € 24.208.
- **I debiti tributari per € 936.352** sono costituiti dai debiti verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta ai lavoratori dipendenti ed autonomi nel mese di dicembre 2004 (€ 200.859), dal debito per imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR (€ 106), dal doppio rimborso R.A. da restituire (€ 216.518) nonché dall'IRPEG e IRAP relative all'esercizio 2004 (€ 721.641). Registrano un incremento di € 181.356.
- **I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale per € 148.495** sono riferiti ai contributi dovuti sulle retribuzioni del personale dipendente/assimilato e autonomo per il mese di dicembre 2004.
- **Gli altri debiti, per € 3.059.207**, si riferiscono, in gran parte, ai debiti verso Produttori (€ 426.960) provenienti dalla ex Cinecittà S.p.A., al debito nei confronti del personale dipendente (€ 231.348) per ferie non godute ed altre competenze maturate nell'anno nonché ai debiti nei confronti degli esercenti sale cinematografiche, per premi maturati, che hanno partecipato con esito positivo al progetto "Centocittà" (€ 2.300.000). Tali debiti registrano un incremento di € 1.648.677.

E) RATEI E RISCONTI**€ 4.499.772**

Rappresentano totalmente la differenza tra il valore corrispondente alla parte del programma realizzato in investimenti capitalizzati e il contributo effettivamente utilizzato a conto economico, 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:

	Ratei e risconti lordi	Utilizzi c/economico	Ratei e risconti al 31.12.2004
Programma 1993 L. 202/93			
- Corso di formazione	39.463	39.463	0
- Studi e ricerche	6.903	6.903	0
- Centenario del Cinema	4.948	4.948	0
	51.314	51.314	0
Programma 1994 L. 202/93			
- Centenario del Cinema	413.166	413.166	0
- Corso di formazione	103.291	103.291	0
	516.457	516.457	0
Programma 1995 L. 202/93			
- Centenario del Cinema	1.379.135	1.379.135	0
- Studi e ricerche	87.798	87.798	0
- Progetto Multisala	118.785	118.785	0
- Corso di formazione	51.646	51.646	0
	1.637.364	1.637.364	0
Programma 1996 L. 202/93			
- Centenario del Cinema	354.290	354.290	0
- Progetto Multisala	154.937	154.937	0
	509.227	509.227	0
Programma 1997 L. 202/93			
- Progetto Multisala	232.406	232.406	0
- Quote Mediaport (da Ist. Luce)	308.145	308.145	0
	540.551	540.551	0
Programma 1998 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	501.219	15.238
Programma 1999 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	0	516.457
Programma 2000 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	0	516.457
- Ricerca comparata	413.166	413.166	0
	929.623	413.166	516.457
Programma 2001 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	309.874	74.110	235.764
- Quote Mediaport (da Ist. Luce)	263.393	263.393	0
	573.267	337.503	235.764
Programma 2002 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	300.000	0	300.000
- Quote Mediaport	203.774	203.774	0
	503.774	203.774	300.00
Programma 2003 L. 202/93			
- Manutenzione straordin. Immobili	300.000	0	300.000
- Quote Mediaport	2.912.401	2.912.401	0