

Gli **“Altri Fondi”** accolgono essenzialmente accantonamenti per rischi ed oneri certi ma non esattamente determinabili nell'importo o nell'epoca del loro verificarsi sul piano finanziario sia probabili, ma di importo stimabile con sufficiente ragionevolezza. Nei fondi per rischi ed oneri si trovano in particolare gli stanziamenti accantonati per future perdite delle società partecipate.

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 2006, non risulta ancora definito formalmente ma che, essendo di competenza esclusiva dell'esercizio stesso, deve essere accertato sia pure come entità provvisoria.

I **“Conti d'ordine”** accolgono gli impegni, le garanzie e le lettere di patronage a favore delle società controllate e vengono registrate sulla base del loro valore contrattuale.

I **“contributi”** riguardano le sovvenzioni previste dall'art. 5-bis della Legge 202/93 e vengono erogati alla Società dall'Amministrazione dello Stato. 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.

Mediaport 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.

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

€ 1.660.006

Si riferiscono:

- quanto a € 1.543.019 ai “costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità” relativi alle spese per la riorganizzazione e informatizzazione del Gruppo (€ 14.013), alle spese per corsi di formazione professionale (€111.856), alle spese per la distribuzione on line su web (€ 34.987) e alle spese per lo sviluppo del reference system e per l'Osservatorio (€ 1.382.162). 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 € 80.600 ai “diritti utilizzazione opere dell'ingegno”;
- quanto a € 22.783 a “concessioni, licenze e marchi” relativi alle spese per la registrazione del marchio “Cinecittà”;
- quanto a € 13.605 ad “altre immobilizzazioni”.

La variazione in aumento di € 287.178 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	6.257	27.581	87	-	454
Precedenti rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Precedenti ammortamenti	(822)	(4.987)	(27.537)	(56)	-	(426)
Precedenti svalutazioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	=	1.270	44	31	=	28
Acquisizioni	3	828	100	0	-	-
Trasferim. immob. in corso	-	-	-	-	-	-
Dismissioni	-	-	-	-	-	-
= VALORE RETTIFICATO	3	2.098	144	31	=	28
Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	(3)	(555)	(63)	(8)	-	(14)
Utilizzi dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	=	1.543	81	23	=	14

Rispetto all'esercizio precedente le immobilizzazioni immateriali, che non hanno subito rivalutazioni nel corso di precedenti esercizi, presentano un incremento netto di € 287.179, determinato dalle seguenti variazioni:

Immobilizzazioni immateriali	Valore lordo	Fondo amm.to	Valore netto
Esercizio 2006	36.133.372	34.473.366	1.660.006
Esercizio 2005	(35.201.877)	(33.829.049)	(1.372.828)
Variazioni	+ 931.495	+ 644.317	+ 287.178

B)II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

€ 34.847.119

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 incremento di € 307.073. In particolare:

	<u>Valore lordo</u>	<u>Fondo amm.to</u>	<u>Valore netto</u>
Esercizio 2006	59.561.586	24.714.467	34.847.119
Esercizio 2005	(57.880.154)	(23.340.108)	(34.540.046)
Variazioni	+ 1.681.432	+ 1.374.359	+307.073

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

VOCI DELL'ATTIVO B) II			
<u>MOVIMENTI</u>	<u>B) II. 1</u>	<u>B) II. 2</u>	<u>B) II. 3</u>
COSTO ORIGINARIO	4.281	29.792	2.421
Precedenti rivalutazioni	12.210	9.176	-
Precedenti ammortamenti	-	(21.651)	(1.689)
Precedenti svalutazioni	-	-	-
= VALORE INIZIO ESERCIZIO	16.491	17.317	732
Acquisizioni	-	1.495	186
Alienazioni	-	-	-
= VALORE RETTIFICATO	16.491	18.812	918
Rivalutazione dell'esercizio	-	-	-
Ammortamenti dell'esercizio	-	(1.167)	(207)
Svalutazioni dell'esercizio	-	-	-
= VALORE NETTO FINALE	16.491	17.645	711

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	3.440.309
- Incremento per acquisto immobile Cinema Arlecchino di Bologna	1.357.057
- Costruzioni leggere al 3.6.1998 (data incorporaz. Cinecittà S.p.A)	2.763.784
- Incrementi per manutenzioni straordinarie costruzioni leggere	1.207.193
Valore lordo fabbricati	40.462.987
- Fondo ammortamento fabbricati	19.444.107
- Fondo ammortamento costruzioni leggere	3.373.762
Valore netto fabbricati	17.645.118

Le variazioni si riferiscono, in particolare, per € 1.357 mila all'acquisto da Mediaport Cinema S.r.l. dell'immobile del Cinema Arlecchino di Bologna, per € 137 mila a manutenzioni di carattere straordinario eseguite sugli uffici della Holding e per € 187 mila ad acquisti di mobili e macchine ufficio elettroniche.

Sono così composte:

	<u>Al 31.12.2006</u>	<u>Al 31.12.2005</u>	<u>Variazioni</u>
1a - partecipazioni in società controllate	25.693.727	36.644.888	- 10.951.161
1b - partecipazioni in società collegate	7.136.395	4.578.998	+ 2.557.397
2a - crediti verso società controllate	0	0	0
2b - crediti in sofferenza	6.522	6.522	0
2c - crediti verso altri	7.313	7.612	- 299
Totale	32.843.957	41.238.020	- 8.394.063

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

Per le partecipazioni in società controllate, iscritte al costo per € 25.693.727, 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. (€ 23.326.341)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006	22.956.728
* Acquisizioni dell'esercizio	=
* Cessioni dell'esercizio	=
* Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio	369.613
Valore della partecipazione al 31/12/2006	<u>23.326.341</u>

La rettifica di € 369.613 è dovuta al ripristino di valori negativi 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 particolare per questa posta si fa riferimento ai ricavi già registrati dall'Istituto Luce sui contributi dell'Archivio i cui ammortamenti hanno un impatto negativo per i prossimi esercizi.

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 31/12/2006 e il Patrimonio Netto della stessa società alla data di bilancio:

Valore della partecipazione al 31/12/2006	Quota % di possesso	Patrimonio Netto al 31/12/2006	Patrimonio di competenza Cinecittà Holding	Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza
23.326.341	100%	12.300.116	12.300.116	11.026.225

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 2006 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. (€ 600.000)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006	12.658.160
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	2.850.000
* G/C da Fondo rischi stanziamento per perdite 2004-2005	(5.288.790)
* Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio	(9.619.370)
Valore della partecipazione al 31/12/2006	<u>600.000</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 31/12/2006 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

Valore della partecipazione al 31/12/2006	Quota % di possesso	Patrimonio Netto al 31/12/2006	Patrimonio di competenza Cinecittà Holding	Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza
600.000	100%	1.073.289	1.073.289	473.289

La differenza evidenziata nella suddetta tabella è riferita al minore importo previsto per la vendita del Gruppo Mediaport.

Filmitalia S.p.A. (€ 130.000)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006 (50%)	60.000
* Costo acquisto ulteriore 50% partecipazione	<u>70.000</u>
Valore della partecipazione al 31/12/2006	<u>130.000</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 31/12/2006 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

Valore della partecipazione al 31/12/2006	Quota % di possesso	Patrimonio Netto al 31/12/2006	Patrimonio di competenza Cinecittà Holding	Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza
130.000	100%	54.878	54.878	75.122

La differenza evidenziata nella suesposta tabella non costituisce una perdita durevole di valore, tenuto conto anche del forte incremento di attività previsto nel programma 2007.

Cinecittà Diritti S.r.l. (€ 0)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006 (100%)	10.000
* Fusione per incorporazione	<u>(10.000)</u>
Valore della partecipazione al 31/12/2006	<u>0</u>

L'azzeramento della partecipazione è conseguente alla fusione per incorporazione nella Holding che si è perfezionata nell'esercizio 2006.

Mediaport Cinema S.r.l. (€ 1.400.000)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006 (0,17%)	10.000
* Acquisizioni dell'esercizio (23,56%)	<u>1.390.000</u>
Valore della partecipazione al 31/12/2006 (23,73%)	<u>1.400.000</u>

Composizione patrimonio netto società al 31.12.2006:

Capitale sociale sottoscritto	5.900.000
Altre riserve	14.385
Utile (perdite) portate a nuovo	(34.729)
Utile dell'esercizio	<u>(569.667)</u>
Totale patrimonio netto società	<u>5.309.989</u>

La società risulta interamente controllata attraverso la quota detenuta dalla Mediaport S.p.A. (76,27%).

Il valore della partecipazione di Cinecittà Holding di € 1.400.000 è da ritenersi congruo in quanto in linea con il valore stabilito per la vendita della corrispondente quota della società.

Cinefund SGR S.p.A. (€ 1.115.333)

* Valore della partecipazione all'1/1/2006	1.000.000
* Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio	(762.614)
Valore della partecipazione al 31/12/2006	<u>237.386</u>

Composizione patrimonio netto società al 31.12.2006:

Capitale sociale sottoscritto	1.000.000
Perdite esercizi precedenti	(115.333)
Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	115.333
Perdita dell'esercizio 2006	762.614
Totale patrimonio netto società	<u>237.386</u>

La partecipazione nella Cinefund SGR S.p.A. è stata svalutata tenendo conto di tutte le spese che dovranno essere sostenute per il completamento della procedura di liquidazione della società deliberata dall'assemblea straordinaria del 15 febbraio 2007.

Cinesud S.r.l. (€ 0)

Costo acquisto 100% partecipazione	10.000
Svalutazione partecipazione	(10.000)
	=

La partecipazione è stata interamente annullata in quanto nel mese di dicembre 2006 si è completata la procedura di liquidazione della società.

Le partecipazioni in società collegate, iscritte al costo per € 7.136.395, comprendono le seguenti quote di partecipazione:

Cinecittà Studios S.p.A. (25%)	6.455.711
Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione (50%)	=
Anteo S.p.A. (25%)	154.937
Circuito Cinema S.r.l. (27%)	7.747
Cinecittà Entertainment S.p.A. (2,47%)	518.000
	<u>7.136.395</u>

I crediti in sofferenza (per € 6.522) 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 € 7.416.511) è pari a circa il 100% dei crediti stessi.

I crediti verso altri (per € 7.313) riguardano esclusivamente depositi cauzionali.

C) I. RIMANENZE**€ 21.518**

<u>AI 31/12/2006</u>	<u>AL 31/12/2005</u>	<u>Variazioni</u>
21.518	0	+21.518

Si riferiscono a lavorazioni in corso a valere sui contributi programma 2007 Legge 202/93.

C) II. CREDITI**€ 36.738.496**

Così composti:

	<u>AI 31/12/2006</u>	<u>AI 31/12/2005</u>	<u>Variazioni</u>
1 - crediti verso clienti	601.282	987.882	- 386.600
2 - crediti verso società controllate	18.157.049	19.156.307	- 999.258
3 - crediti verso società collegate	422.127	923.929	- 501.802
4bis - crediti tributari	9.584.810	10.445.210	- 860.400
5a - crediti per sovvenz. da Stato e Enti Pubblici	7.590.848	12.569.848	- 4.979.000
5b - crediti verso altri	382.380	390.538	- 8.158
Totale.	36.738.496	44.473.714	- 7.735.218

I crediti verso clienti per € 601.282, 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.	580.625	0	580.625
- Clienti ex Cinecittà International	145.776	(145.776)	0
- Clienti ex Cinecittà Diritti	4.775	0	4.775
- Clienti ex Cinecittà S.p.A.	213.348	(213.348)	0
	944.524	(359.124)	585.400
Clienti per fatture da emettere	15.882	0	15.882
Totale Clienti al 31.12.2006	960.406	(359.124)	601.282

I crediti vantati nei confronti di vari Istituti di Cultura Italiana per fatture emesse a fronte della convenzione stipulata con il MAE e nei confronti dei produttori nazionali ed esteri, iscritti nella voce "crediti verso clienti", sono stati ritenuti, nonostante la loro anzianità, pienamente esigibili e non oggetto di specifica svalutazione.

I crediti verso società controllate per € 18.157.049 comprendono le "anticipazioni" (€ 16.875.517) 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 dei conti ordinari intrattenuti con le società (€ 721.157) nonché i crediti derivanti dal consolidato fiscale (€ 560.375). Tali crediti registrano un decremento di € 999.258. Al riguardo si sottolinea che le anticipazioni di € 15.144.823 trovano quasi totale compensazione nel Fondo contributi Società controllate iscritto nel passivo quale debito nei confronti dell'Istituto Luce per contributi da versare.

I crediti verso società collegate per € 422.127 si riferiscono in gran parte alle fatture emesse verso Cinecittà Studios e al finanziamento infruttifero a Cinecittà Multiplex.

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 € 9.584.810 sono così composti:

- Credito I.V.A. al 31.12.2006	1.908.145
- Credito I.V.A. 1994 Cinecittà International	453.229
- Interessi su credito IVA 1994 Cinecittà International	239.159
- R.A. su interessi bancari	294.733
- R.A. su contributi	4.852.888
- R.A. su operazioni p.c.t.	40.525
- Interessi su crediti per R.A. da rimborsare	1.613.708
- 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)	7.035
- Credito IRAP	160.303
- Credito IRES	3.599
Totale crediti al 31.12.2006	9.584.810

Detti crediti, rispetto all'esercizio precedente, registrano un decremento di € 860.400 dovuto sostanzialmente all'incasso dei crediti per R.A. per gli anni 1988, 1989, 1993, 1997 e 1998.

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per € 7.590.848 si riferiscono principalmente al credito verso il Ministero per i Beni e le Attività Culturali per progetti speciali a valere sul Programma 2005 (€ 30.000) e al finanziamento a fondo perduto concesso per il 2006 dalla Arcus S.p.a (€ 7.500.000).

Gli altri crediti per € 382.380 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.

C) IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE **€ 977.655**

Rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dai programmi di attività.

D) RATEI E RISCONTI **€ 5.217**

Rappresentano la quota, di competenza degli esercizi futuri, dei costi riguardanti i premi assicurativi.

NOTE SUL CONTENUTO DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

€ 60.658.762

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 € 344.073 costituita con il 5% degli utili degli esercizi precedenti, le perdite esercizi precedenti portate a nuovo di € 6.506.895, nonché la perdita dell'esercizio 2006 pari a € 10.203.377.

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

	<u>Al 31.12.2005</u>	<u>All'31.12.2006</u>
Capitale Sociale	75.400.000	75.400.000
Riserva di rivalutazione	1.624.961	1.624.961
Riserva legale	291.353	344.073
Utili (perdite) portate a nuovo	(7.508.567)	(6.506.895)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.054.392	(10.203.377)
Totale patrimonio netto	69.807.747	60.658.762

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	344.073	B	0		
Utili (Perdite) portate a nuovo	-6.506.895				
Utile (Perdita) dell'esercizio	10.203.377				
Totale	60.658.762		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 2004	Movimenti exerc 2005		Saldo al 31.12.2005	Movimenti exerc 2006		Saldo al 31.12.2006
		Destinaz exerc prec	Destinaz es in corso		Destinaz. exerc.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	264.780	26 573		291.353	52 720		344.073
Risultati exerc. Prec. riportati a nuovo	-8.013 437	504.870		-7.508 567	1.001.672		-6.506.895
Utile (Perdita) di esercizio	531.443	-531 443	1 054.392	1.054.392	-1.054.392	-10.203 377	-10.203.377
Totale	69.807.747	=	1.054.392	70.862.139	=	-10.203.377	60.658.762

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI**€ 28.563.987****B) 3.- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93****€ 28.267.509****a) Fondo contributi Società controllate (€ 27.752.580)**

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, stanziato e non ancora approvato e/o riscosso (€ 16.875.516), stanziato e non ancora richiesto dalle società (€ 10.877.064), per gli esercizi 1997/2006.

Il residuo del Fondo contributi in parola risulta così ripartito al 31.12.2006:

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	439.879
Programma 2001	1.430.543
Programma 2002	2.787.586
Programma 2003	3.669.902
Programma 2004	1.117.339
Programma 2005	1.111.456
Programma 2006	75.690
Totale fondo non disponibile	16.875.516

Fondo contributi L. 202/93 disponibile

Programma 1998	1.400
Programma 1999	26.533
Programma 2001	22.023
Programma 2002	14.474
Programma 2003	77.350
Programma 2004	35.664
Programma 2005	673.298
Programma 2006	6.112.611
Totale fondo disponibile	6.961.353
Totale complessivo	23.836.869

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

Programma 2006	<u>134.998</u>
Totale fondo non disponibile	<u>134.998</u>

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

Programma 2005	660.000
Programma 2006	<u>3.000.000</u>
Totale fondo non disponibile	<u>3.660.000</u>

Progetti Speciali*Istituto Luce S.p.A. - anno 2005*

48.713

*Filmitalia S.p.A. - anno 2006*70.000**Totale Progetti Speciali** **118.713****b) Fondo contributi Cinecittà Holding (€ 514.929)**

Rappresenta il residuo importo da utilizzare relativo al programma 2006 della Società.
Detto fondo è la risultante dei seguenti movimenti:

<u>Esercizio</u>	<u>Stanziamenti a fondo</u>	<u>Risconti passivi 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	516.457	3.356.969	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:	17.895.526	3.500.631	14.394.895	0
2005:	13.310.000	2.290.000	11.020.000	0
2006:	10.191.000	2.679.628	6.996.443	514.929
Totale complessivo	83.644.765	18.070.094	65.059.742	514.929

B) 4.- ALTRI FONDI**€ 296.478**

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 Filmitalia S.p.A. (€ 65.466), di Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione (€ 79.665), di Lumiere S.r.l. (€ 4.081) e di Circuito Cinema Firenze S.r.l. (€ 30.882).

Tali fondi registrano un decremento di € 5.320.141 dovuto alle seguenti variazioni:

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>Variazioni</u>
Fondo rischi per minimi garantiti	99.547	99.547	0
Fondo rischi per vertenze in corso	16.837	16.837	0
Fondo per oneri su società partecipate	5.500.235	180.094	- 5.320.141
Totale	<u>5.616.619</u>	<u>296.478</u>	<u>- 5.320.141</u>

La variazione del "Fondo per oneri su società partecipate" è riferita sostanzialmente all'utilizzo degli accantonamenti a suo tempo effettuati a fronte delle perdite 2004 e 2005 di Mediaport e della perdita 2005 di Cinefund, in contropartita della svalutazione delle partecipazioni.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**€ 921.277**

Il fondo risulta aggiornato al 31.12.2006, per tutto il personale dipendente, sulla base dei criteri già esposti e della normativa vigente al riguardo.

Registra un incremento di € 79.794 in relazione alle seguenti variazioni:

	<u>Dirigenti</u>	<u>Impiegati</u>	<u>Giornalisti</u>	<u>Totale</u>
Fondo al 31/12/2005	317.417	427.783	96.283	841.483
Riclassifica	13.841	(13.841)	194	194
Versamento Fondi Previdenz.	(48.114)	0	(2.350)	(50.464)
+ Accantonamenti effettuati nell'esercizio	83.591	114.156	23.613	221.360
- Recupero contributi 0,50% Agg. fondo pensioni (L. 297/82)	(5.034)	(6.994)	(1.448)	(13.476)
- Utilizzi per anticipazioni 70% Legge 297 del 29.5.1982	0	(45.524)	(25.597)	(71.121)
- Anticipo imposta sostitutiva	(990)	(1.160)	(238)	(2.388)
- Utilizzi per cessazione rapporti di lavoro	(402)	(3.909)	0	(4.311)
Fondo al 31/12/2006	360.309	470.511	90.457	921.277

D) DEBITI**€ 10.146.826**

I debiti registrano un decremento complessivo di € 5.638.744 e sono così composti:

	<u>Al 31.12.2006</u>	<u>Al 31.12.2005</u>	<u>Variazioni</u>
- Verso banche	5.128.347	4.505.433	+622.914
- Verso fornitori	2.328.741	3.283.432	- 954.691
- Verso società controllate	183.655	1.883.059	- 1.699.404
- Verso società collegate	635.182	1.764.054	-1.128.872
- Verso Erario	424.219	423.028	+1.191
- Verso Istituti di previdenza	152.654	152.123	+531
- Verso altri	1.294.029	3.774.441	-2.480.412
Totali	10.146.826	15.785.570	-5.638.744

In proposito si precisa che:

- **I debiti verso banche per € 5.128.347** sono conseguenti allo slittamento all'esercizio successivo 2007 del versamento dei contributi finalizzati alla realizzazione del programma dell'anno 2006 da parte degli Enti erogatori.
- **I debiti verso fornitori per € 2.328.741** comprendono € 165.278 per fatture ricevute dalle società incorporate Cinecittà S.p.A., Cinecittà International S.p.A. e Cinecittà Diritti S.r.l.; in totale presentano un decremento di € 954.691 dovuto alla minore attività dell'esercizio 2006.
- **I debiti verso società controllate per € 183.655** rappresentano il debito verso Globalmedia in relazione al consolidato fiscale.
- **I debiti verso società collegate per € 635.182** comprendono per la quasi totalità le fatture ricevute e da ricevere di Cinecittà Studios; questa voce non tiene conto di partite creditorie indicate dalla Cinecittà Studios S.p.A. nel Bilancio al 31.12.2006, pari a circa € 322 mila, per le quali sono in corso azioni ed iniziative per una loro corretta definizione.
- **I debiti tributari per € 424.219** sono costituiti dai debiti verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta ai lavoratori dipendenti ed autonomi nel mese di dicembre 2006 (€ 207.602), dal debito per imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR (€ 99) nonché dal doppio rimborso R.A. da restituire (€ 216.518).
- **I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale per € 152.654** sono riferiti ai contributi dovuti sulle retribuzioni del personale dipendente/assimilato e autonomo per il mese di dicembre 2006.
- **Gli altri debiti, per € 1.294.029**, si riferiscono, in gran parte, ai debiti verso Produttori (€ 426.960) provenienti dalla ex Cinecittà S.p.A. ed al debito nei confronti del personale dipendente (€ 674.453) per ferie non godute ed altre competenze maturate nell'anno. Tali debiti registrano un decremento di € 2.480.412 dovuto al pagamento dei premi assegnati ai Gestori delle sale cinematografiche relativamente al progetto "Centocittà".

E) RATEI E RISCONTI**€ 6.803.116**

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:

	<u>Ratei e risconti lordi</u>	<u>Utilizzi c/economico</u>	<u>Ratei e risconti al 31.12.2006</u>
<u>Programma 1993 L. 202/93</u>			
- 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
<u>Programma 1994 L. 202/93</u>			
- Centenario del Cinema	413.166	413.166	0
- Corso di formazione	103.291	103.291	0
	516.457	516.457	0
<u>Programma 1995 L. 202/93</u>			
- 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
<u>Programma 1996 L. 202/93</u>			
- Centenario del Cinema	354.290	354.290	0
- Progetto Multisala	154.937	154.937	0
	509.227	509.227	0
<u>Programma 1997 L. 202/93</u>			
- Progetto Multisala	232.406	232.406	0
- Investim. Tecnici ex Cinecittà SpA	516.457	516.457	0
	748.863	748.863	0
<u>Programma 1998 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	516.457	0
<u>Programma 1999 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	141.696	374.761
<u>Programma 2000 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	516.457	0	516.457
- Ricerca comparata	413.166	413.166	0
	929.623	413.166	516.457
<u>Programma 2001 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	309.874	172.924	136.950
<u>Programma 2002 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	300.000	0	300.000
- Quote Mediaport	203.775	203.775	0
	503.775	203.775	300.000
<u>Programma 2003 L. 202/93</u>			
- Manutenzione straordin. Immobili	300.000	0	300.000
- Quote Mediaport		2.912.401	0
	2.912.401		
- Quote Cinecittà Diritti	10.000	10.000	0
- Quote Cinecittà Cinema	10.000	0	10.000
- Quota A.I.P.	60.000	60.000	0
- Software Database Cineteca	68.023	54.418	13.605
	3.360.424	3.036.819	323.605