

III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (€ 56.836.113.220)

Sono così composte:

	<u>Al 31.12.1998</u>	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Variazioni</u>
1a - partecipazioni in società controllate	35.085.727.830	102.195.555.424	-67.109.827.594
1b - partecipazioni in altre società	20.145.034.238	0	20.145.034.238
2a - crediti verso società controllate	818.918.778	22.854.677.610	-22.035.758.832
2b - crediti in sofferenza	786.412.374	26.485.053	759.927.321
2c - crediti verso altri	20.000	20.000	0
Totale	56.836.113.220	125.076.738.087	-68.240.624.867

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

Per le partecipazioni in società controllate, iscritte al costo per € 35.085.727.830, si fornisce la composizione all'inizio ed al termine dell'esercizio e le relative variazioni che vengono analiticamente rappresentate nel seguente prospetto:

<u>DESCRIZIONE</u>	<u>CINECITTA'</u> <u>S.P.A.</u>	<u>ISTITUTO</u> <u>LUCE SPA</u>	<u>CINECITTA'</u> <u>SERVIZI SPA</u>	<u>TOTALE</u>
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 31/12/97:</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 292/93	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 al 31/12/1997	64.368.525.205	29.704.030.219	8.123.000.000	102.195.555.424
<u>Variazioni intervenute nell'esercizio 1998:</u>				
* Utilizzo crediti a parziale copertura perdite esercizi precedenti	0	3.578.226.784	0	3.578.226.784
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	0	700.000.000	0	700.000.000
* Fusione per incorporazione di Cinecittà S.p.A.	-34.472.106.877	0	0	-34.472.106.877
* Riclassifica per attribuzione differenza di fusione	-29.896.418.328	0	0	-29.896.418.328
* G/C Partecipazioni in società controllate a Partecipazioni in Altre Società	0	0	-8.123.000.000	-8.123.000.000
* Ripristini di valore es. 1998 già compresi nella rivalutazione di cui alla legge 292/1993	0	1.103.470.827	0	1.103.470.827
Totale variazioni esercizio 1998	-64.368.525.205	5.381.697.611	-8.123.000.000	-67.109.827.594
TOTALE PARTECIPAZIONI NETTE AL 31.12.1998	0	35.085.727.830	0	35.085.727.830
<u>Composizione partecipazioni nette al 31.12.1998:</u>				
* Valore nominale delle azioni	0	20.000.000.000	0	20.000.000.000
* Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	0	700.000.000	0	700.000.000
* Rivalutazione partecipaz. di cui alla Legge 292/93	0	14.269.887.135	0	14.269.887.135
* Riserva legale	0	115.840.695	0	115.840.695
TOTALE COME SOPRA	0	35.085.727.830	0	35.085.727.830

In ottemperanza a quanto indicato nel 4° comma dell'art. 2426 c.c., si fornisce l'analisi della partecipazione nell'Istituto Luce, valutata come sopra a costo e confrontata con il metodo del patrimonio netto, evidenziando le relative differenze:

	<u>Metodo del costo</u>	<u>Metodo del patr. netto</u>	<u>Differenze</u>
Valore nominale azioni	20.000.000.000	20.000.000.000	0
Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale	700.000.000	700.000.000	0
Riserva legale	115.840.695	115.840.695	0
Utile esercizio 1998	0	4.606.667.789	4.606.667.789
Rivalutazione Legge 292/93	14.269.887.135	7.844.130.535	(6.425.756.600)
Totale	35.085.727.830	33.266.639.019	(1.819.088.811)

La differenza di £ 1.819 mil. riguarda in parte le rettifiche per ammortamenti sul valore dell'Archivio e del Cinema Arlecchino compresi nella rivalutazione L. 292/93 ed in parte l'utile del 1998.

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 compensare al 31.12.1997	Movimenti 1998		Residuo da compensare al 31.12.1998
		Riclassifiche	Rettifiche	
CINECITTA' SPA				
* Riserva di rivalutazione L. 413/91	175.636.281			
* Riserva contributi L. 1213/65	0			
* Rivalutazione terreni	18.026.432.978			
* Rivalutazione fabbricati	11.869.985.350			
* Attualizzazione incasso differito crediti	(5.000.000.000)			
* Rivalutazione valore marchio	5.000.000.000			
Totale	30.072.054.609	(175.636.281)	(29.896.418.328)	0
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	(12.137.316.692)	0	715.670.827	(11.421.645.865)
* 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	(25.200.000)	0	25.200.000	0
costi di impianto e di ampliamento	(100.600.000)	0	100.600.000	0
costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	(3.800.000)	0	3.800.000	0
migliorie su beni di terzi	(258.200.000)	0	258.200.000	0
Totale	13.166.416.308	0	1.103.470.827	14.269.887.135
TOTALE COMPLESSIVO	43.238.470.917	(175.636.281)	(28.792.947.501)	14.269.887.135

La rettifica di £ 1.103.470.927 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.

La rettifica di £ 29.896.418.328 corrisponde alla differenza da annullamento derivante dalla fusione per incorporazione della controllata Cinecittà S.p.A. in Cinecittà Holding S.p.A. con effetto dal 1° gennaio 1998; la predetta differenza di fusione è stata attribuita alle seguenti poste dell'attivo patrimoniale i cui valori immobiliari risultano comunque congrui rispetto ai valori correnti di utilizzo attuali, così come confermato dalla stessa società che nel 1994, in attuazione della Legge 292/93, aveva effettuato apposita stima del complesso immobiliare Cinecittà:

	Valore attribuito
Terreni	18.026.432.978
Fabbricati	11.869.985.350
	<u>29.896.418.328</u>

Si forniscono inoltre la consistenza del capitale sociale e la composizione del patrimonio netto al 31.12.1998 dell'Istituto Luce S.p.A.:

Capitale sociale sottoscritto e versato	20.000.000.000
Numero azioni	2.000.000
Valore nominale azioni	10.000
Quota partecipazione Cinecittà Holding	100%

Patrimonio netto:

- Capitale sociale	20.000.000.000
- Riserva legale	113.543.695
- Altre riserve	700.000.000
- Utile esercizio 1998	4.606.667.789
Totale patrimonio netto società	25.420.211.484

Le partecipazioni in altre società, iscritte al costo per £ 20.145.034.238, comprendono le quote di partecipazione in Cinecittà Servizi S.p.A. per £ 20.000.000.000 (40%), nella Progetto Multisala Cinecittà S.r.l. per £ 100.000.000 (50%) e nel Consorzio Cinecittà Digitale per un fondo consortile di £ 45.034.238 (50%) al netto delle perdite triennio 96-98.

I crediti verso società controllate di £ 818.918.778 rappresentano il saldo del conto per aperture di credito dell'Istituto Luce. Come già accennato nella relazione sulla gestione, detto conto per aperture di credito, nel corso dell'esercizio 1998 ha subito le seguenti variazioni:

Saldo al 1.1.1998	17.440 milioni
Interessi dall'1.1 al 30.6.1998	+ 610 "
	18.050 milioni
Ripianamento perdite esercizi precedenti (ass. 17.12.98)	- 3.578 "
Trasferimento in c/futuri aumenti di capitale (ass. 17.12.98)	- 700 "
Regolazione debito per IVA di gruppo	- 3.182 "
Regolazione debito per R.A. su contributi L. 202/93	- 4.781 "
Regolazione debito per contributi L. 202/93	- 4.990 "
Credito residuo al 31.12.1998	819 milioni

I crediti in sofferenza (per £ 786.412.374) vengono indicati al netto del relativo fondo svalutazione e subiscono un notevole incremento a seguito della incorporazione di Cinecittà S.p.A.; il valore lordo dei crediti in questione è di £ 14.730.268.499, il relativo fondo svalutazione (di £ 13.943.856.125) è pari a circa il 95% dei crediti stessi.

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

C) ATTIVO CIRCOLANTE £ 51.157.379.246

I. RIMANENZE (£ 130.637.323)

Riguardano le spese sostenute nel 1998 per conto dell'Agenzia su commesse ancora da completare, coperte dai contributi ex lege 202/93 relativi al programma 1999.

II. CREDITI (£ 37.570.174.400)

Così composti:

	Al 31/12/1998	Al 31/12/1997	Variazioni
1 - crediti verso clienti	4.925.062.566	308.542.180	+4.616.520.386
2 - crediti verso società controllate	10.635.398.184	11.461.642.382	-826.244.198
3a - crediti per sovvenzioni e contributi da Stato e altri Enti pubblici	6.478.680.578	4.076.000.000	+2.402.680.578
3b - crediti verso Erario	14.305.818.472	12.006.162.758	+2.299.655.714
3c - crediti verso altri	1.225.214.600	663.354.159	+561.860.441
Totale.	37.570.174.400	28.515.701.479	+9.054.472.921

I crediti verso clienti per £ 4.925.062.566, esposti al netto del relativo fondo svalutazione, sono così composti:

DESCRIZIONE	VALORE LORDO	F.DO SVALUTAZ.	VALORE NETTO
Clienti per fatture emesse:			
- Clienti Cinecittà Holding S.p.A.	4.194.732.761	0	4.194.732.761
- Clienti ex Cinecittà International	282.262.045	(255.642.341)	26.619.704
- Clienti ex Cinecittà S.p.A.	670.276.875	(387.526.064)	282.750.811
	5.147.271.681	(643.168.405)	4.504.103.276
Clienti per fatture da emettere	434.637.290	0	434.637.290
Clienti per note credito da emettere	(13.678.000)	0	(13.678.000)
Totale Clienti al 31.12.1998	5.568.230.971	(643.168.405)	4.925.062.566

I crediti verso società controllate per £ 10.635.398.184 comprendono le "anticipazioni" (£ 9.442.928.231) 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 Dipartimento.

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per lire 6.478.680.578 si riferiscono:

- per £ 137.180.578 a crediti per contributi governativi vantati dalla ex Cinecittà S.p.A. sulle produzioni filmiche;
- per £ 6.341.500.000 alle sovvenzioni ex lege 202/93 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 Holding S.p.A.	6.195	6.195	0
	25.249	24.924	325
Programma 1995	27.000	27.000	0
Programma 1996			
Istituto Luce S.p.A.	18.750	15.099	3.651
Cinecittà Holding S.p.A.	7.205	7.205	0
	25.955	22.304	3.651
Programma 1997	27.455	27.455	0
Programma 1998			
Istituto Luce S.p.A.	22.505	20.140	2.365
Cinecittà Holding S.p.A.	6.000	6.000	0
	28.505	26.140	2.365
Totale complessivo al 31.12.1998	159.637	153.296	6.341

In merito al residuo credito dei programmi 1994 e 1996 si precisa che il Dipartimento dello Spettacolo con i Decreti del 23.4.1999 ha provveduto ad approvare le variazioni riferite ai relativi contributi da riscuotere.

I crediti verso l'Erario per £ 14.305.818.472 sono così composti:

- I.V.A. di Gruppo al 31.12.1998	£	2.515.843.000
- 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	"	171.283.015
- R.A. su interessi bancari	"	2.149.867.918
- R.A. su contributi	"	6.168.205.962
- R.A. su operazioni p.c.t.	"	233.206.827
- Interessi su crediti per R.A. da rimborsare	"	2.000.125.889
- 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
- Tassa Società 1992 ex Cinecittà S.p.A.	"	8.000.000
- Imposta patrimoniale 1993 ex Cinecittà S.p.A.	"	9.787.872
- Credito IVA ex Luce Servizi (da ex Cinecittà S.p.A.)	"	68.049.467
- Anticipo IRPEF su T.F.R. (Legge 140 del 28.5.97)	"	89.782.106
Totale crediti al 31.12.1998	£	14.305.818.472

Detti crediti, rispetto all'esercizio precedente, registrano un incremento di £ 2.299.655.714 dovuto in gran parte al credito per IVA di Gruppo.

Gli altri crediti per £ 1.225.214.600 riguardano, per la maggior parte, le anticipazioni erogate dalla ex Cinecittà International, alle società proprietarie di diritti filmici a titolo di minimo garantito (£ 572.750.000), le anticipazioni erogate dalla Holding alla società Progetto Multisala (£ 315.680.000) e i crediti vantati dalla ex Cinecittà S.p.A. verso Produttori per un importo di £ 88.521.163 al netto del relativo fondo svalutazione pari al 90%.

Gli "altri crediti" comprendono inoltre il saldo attivo al 30.9.1997 (£ 1.465.053) tra le attività e le passività trasferite dalla ex Cinecittà S.p.A. a Cinecittà 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	144.743.016
Diritti di brevetto industriale e diritti utilizzazione opere dell'ingegno	15.118.494
Totale immobilizzazioni immateriali	159.861.510
Impianti e macchinari	2.088.208.993
Attrezzature industriali e commerciali	14.384.620.114
Altri beni	748.169.283
Totale immobilizzazioni materiali	17.220.998.390
Totale immobilizzazioni (B)	17.380.859.900
Rimanenze di materie prime e di consumo	1.072.488.522
Acconti	3.702.859
Totale Rimanenze	1.076.191.381
Crediti verso clienti	24.113.012.059
Crediti verso imprese collegate	5.697.902.531
Crediti verso altri	390.636.750
Totale crediti	30.201.551.340
Depositi bancari e postali	108.351.085
Assegni	6.485.863
Denaro e valori in cassa	120.635.879
Totale disponibilità liquide	235.472.827
Totale Attivo Circolante (C)	31.513.215.548
Ratei e Risconti attivi	139.818.222
TOTALE ATTIVO	49.033.893.670

PASSIVO

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.703.597.047
Debiti verso Banche	14.394.501.089
Acconti	256.499.171
Debiti verso Fornitori	16.798.530.922
Debiti verso Controllanti	8.125.000.000
Debiti tributari	267.881.128
Debiti verso Istituti di previdenza e sic. sociale	586.342.087
Totale Debiti	42.440.197.737
Ratei e Risconti passivi	888.633.833
	TOTALE
	49.032.428.617
Sbilancio ramo d'azienda	1.465.053
TOTALE PASSIVO	49.033.893.670

IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE (£ 13.456.567.523)

Rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dal programma; rispetto all'esercizio precedente presentano una maggiore consistenza di £ 1.053.796.046 che trova adeguata rappresentazione nel rendiconto finanziario allegato.

D) RATEI E RISCONTI**£ 26.710.622**

Rappresentano la quota, di competenza degli esercizi futuri, dei costi riguardanti il canone di manutenzione IBM AS/400 (£ 23.085.195), le polizze assicurative (£ 3.294.427) e il canone del servizio telefonico (£ 331.000).

PASSIVO**A) PATRIMONIO NETTO £ 135.779.688.495**

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 £ 135.718.788 costituita con il 5% degli utili degli esercizi 1996 e 1997, dalle perdite esercizi precedenti portate a nuovo di £ 24.600.905.649, nonché dall'utile dell'esercizio 1998 pari a £ 2.524.947.839.

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

	<u>Al 31.12.1998</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	135.718.788	29.801.279
Utili (perdite) portate a nuovo	(24.600.905.649)	(26.613.338.313)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.524.947.839	2.118.350.173
Totale patrimonio netto	<u>135.779.688.495</u>	<u>133.254.740.656</u>

Prospetto delle riserve ed altri fondi						
	Saldo iniziale	Incrementi deliberati	Altri incrementi	Decrem. per distrib.	Altri decrementi	Saldo finale
Riserve od altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società indipendentemente dal periodo di formazione:						
- Riserva rivalutazione L.292/1993	4.141.120.517	0	0	0	0	4.141.120.517
- Riserva legale	29.801.279	105.917.509	0	0	0	135.718.788

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI £ 30.267.413.131**1. FONDO IMPOSTE E TASSE (£ 1.519.000)**

Rappresenta il residuo importo relativo all'imposta sostitutiva sulle riserve e fondi.

2.- 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.

3.- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93**Fondo contributi Società controllate (£ 27.808.928.231)**

Rappresenta il residuo importo delle sovvenzioni relative ai programmi dell'Istituto Luce S.p.A.. di cui all'art. 5/bis legge 202/93, stanziata e non ancora approvata e/o riscalda (£ 16.553.128.231), stanziata e non ancora richieste dalla società (£ 11.255.800.000), per gli esercizi 1994, 1995, 1996, 1997 e 1998.

Il residuo del Fondo contributi in parola risulta così ripartito al 31.12.1998:

Fondo contributi L. 202/93 non disponibile

Programma 1994	311.640.000
Programma 1995	3.902.448.053
Programma 1996	3.549.760.178
Programma 1997	6.518.400.000
Programma 1998	2.270.880.000
Totale fondo non disponibile	16.553.128.231

Fondo contributi L. 202/93 disponibile

Programma 1998	11.255.800.000
----------------	----------------

Totale complessivo 27.808.928.231

Fondo contributi Cinecittà Holding (£ 1.133.572.634)

Rappresenta il residuo importo da utilizzare, relativo al programma 1998 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
	99.356.943	99.356.943	0	0
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
	1.476.431.549	1.000.000.000	476.431.549	0
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	230.000.000	0	0
1995 (residui ex Cin.Int):				
- Iniziative e manif. estero	211.428.534	0	211.428.534	0
	4.711.428.534	3.170.378.669	1.541.049.865	0

<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	300.000.000	0	0
	4.705.000.000	986.000.000	3.719.000.000	0
1997:				
- Cineteca Estero	1.690.000.000	0	1.690.000.000	0
- Manifest. e iniz. all'estero	900.000.000	0	900.000.000	0
- Iniz.sul mercato interno	350.000.000	0	350.000.000	0
- Multisala	450.000.000	450.000.000	0	0
- Attività di controllo	1.400.000.000	0	1.400.000.000	0
- Aggiornam. tecnologici (per Cinecittà S.p.A.)	1.000.000.000	1.000.000.000	0	0
	5.790.000.000	1.450.000.000	4.340.000.000	0
1998:				
- Cineteca Estero	1.600.000.000	0	1.600.000.000	0
- Manifest. e iniz. all'estero	1.700.000.000	0	696.441.698	1.003.558.302
- Iniz.sul mercato interno	300.000.000	0	169.985.668	130.014.332
- Attività di controllo	1.400.000.000	0	1.400.000.000	0
- Ristrutturazione immobili	1.000.000.000	1.000.000.000	0	0
	6.000.000.000	1.000.000.000	3.866.427.366	1.133.572.634
Totale complessivo	22.782.217.026	7.705.735.612	13.942.908.780	1.133.572.634

4.- ALTRI FONDI (£ 273.306.272)

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 (£ 192.750.000); il fondo rischi proveniente dalla ex Cinecittà S.p.A. per il personale in causa (£ 59.574.075), per contributi ENPALS (£ 5.596.000) e per verbale Finanza su irregolarità IVA ecc. (£ 15.386.197).

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO £ 1.111.254.774

Il fondo risulta aggiornato al 31.12.1998, per tutto il personale dipendente, sulla base dei criteri già esposti e della normativa vigente al riguardo.

Registra un incremento di £ 57.326.053 in relazione alle seguenti variazioni:

	<u>Dirigenti</u>	<u>Impiegati</u>	<u>Giornalisti</u>	<u>Totale</u>
Fondo al 31/12/1997	268.390.480	719.093.606	66.444.635	1.053.928.721
+ Accantonamenti effettuati nell'esercizio	37.708.569	108.871.829	9.050.671	155.631.069
- Recupero contributi 0,50% Agg. fondo pensioni (L. 297/82)	0	(6.739.535)	(545.630)	(7.285.165)
- Utilizzi per anticipazioni 70% Legge 297 del 29.5.1982	0	(44.508.851)	(46.511.000)	(91.019.851)
Fondo al 31/12/1998	306.099.049	776.717.049	28.438.676	1.111.254.774

D) DEBITI £ 15.186.793.107

I debiti registrano un incremento complessivo di £ 10.253.074.014, e sono così composti:

	<u>Al 31.12.1998</u>	<u>Al 31.12.1997</u>	<u>Variazioni</u>
- Verso fornitori	6.734.824.554	2.241.961.403	+4.492.863.151
- Verso Società controllate	0	1.096.446.532	-1.096.446.532
- Verso Erario	250.458.252	818.444.830	-567.986.578
- Verso Istituti di previdenza	116.215.660	130.573.959	-14.358.299
- Verso altri	8.085.294.641	646.292.369	+7.439.002.272
Totali	15.186.793.107	4.933.719.093	+10.253.074.014

In proposito si precisa che:

- I debiti verso fornitori per £ 6.734.824.554 sono riferiti per la gran parte (£ 4.749.094.399) a fatture ricevute e da ricevere da Cinecittà Servizi S.p.A..
- I debiti tributari per £ 250.458.252 sono costituiti dai debiti verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta ai lavoratori dipendenti ed autonomi nel mese di dicembre 1998 (£ 112.988.252) e per l'IRAP (£ 137.470.000) accertata nel 1998 e da versare nel 1999 entro i termini al riguardo previsti.
- I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale per £ 116.215.660 sono riferiti ai contributi dovuti sulle retribuzioni del personale dipendente per il mese di dicembre 1998.
- Gli altri debiti, per £ 8.085.294.641, si riferiscono, per la quasi totalità al debito verso Cinecittà Servizi S.p.A. (£ 6.501.574.755) di cui £ 5.937 milioni al capitale sottoscritto ancora da versare, nonché ai debiti verso Produttori (£ 826.709.135) provenienti dalla ex Cinecittà S.p.A.

E) RATEI E RISCONTI £ 2.261.749.049

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 31.12.1998</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	200.000.000	0
	1.000.000.000	1.000.000.000	0
<u>Programma 1995</u>			
- Centenario del Cinema	2.670.378.669	2.670.378.669	0
- Studi e ricerche	170.000.000	136.000.000	34.000.000
- Progetto Multisala	230.000.000	79.817.884	150.182.116
- Corso di formazione	100.000.000	80.000.000	20.000.000
	3.170.378.669	2.966.196.553	204.182.116
<u>Programma 1996</u>			
- Centenario del Cinema	686.000.000	686.000.000	0
- Progetto Multisala	300.000.000	0	300.000.000
	986.000.000	686.000.000	300.000.000
<u>Programma 1997</u>			
- Progetto Multisala	450.000.000	0	450.000.000
<u>Programma 1998</u>			
- Manutenzione straordin. immobili	1.000.000.000	67.433.067	932.566.933
Totale Cinecittà Holding	6.705.735.612	4.818.986.563	1.886.749.049
<u>Ex Cinecittà Int. programma 1994</u>			
- Diritti n° 10 film Rossellini	100.000.000	80.000.000	20.000.000
- 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	125.000.000	375.000.000
<u>Ex Cinecittà S.p.A.:</u>			
- Programma 1996	613.700.000	613.700.000	0
- Programma 1997	1.000.000.000	1.000.000.000	0
Totale ex Cinecittà S.p.A..	1.613.700.000	1.613.700.000	0
Totale complessivo	8.819.435.612	6.557.686.563	2.261.749.049

CONTI D'ORDINE**£ 8.638.708.165**

Nei conti d'ordine figurano:

• Fidejussioni emesse da Cinecittà Holding a favore dell'Ufficio IVA a garanzia dei crediti di imposta relativi agli esercizi 1994/96/97 reclamati dall'Istituto Luce SpA e dalla ex Cinecittà Int. SpA in liquidazione, per complessive	7.408.128.430
• Fidejussioni emesse da Istituti Bancari a favore dell'Ufficio IVA di Roma per credito IVA di Gruppo anni 1996 e 1997 per complessive	1.230.579.735
Totale c.s.	<u>8.638.708.165</u>

Rispetto all'esercizio precedente registrano un decremento di £ 152.632.159.559 pari alla risultante tra il rilascio di nuove fidejussioni per rimborso IVA esercizio 1997 all'Istituto Luce (£ 1.850.779.325), l'iscrizione della fidejussione rilasciata dalla Banca Nazionale del Lavoro per il credito IVA di Gruppo 1997 (£ 1.141.023.000) e la cancellazione della fidejussione per l'esercizio 1995 dell'Istituto Luce (£ 2.018.483.508) e del deposito in custodia del certificato azionario pari all'intero capitale sociale di Cinecittà Holding, riconsegnato al Ministero del Tesoro azionista unico (£ 153.578.807.000).

Si ricorda, inoltre, che nel 1999, Cinecittà Holding ha richiesto alla Banca Nazionale del Lavoro ulteriore fidejussione per il credito IVA di Gruppo 1997 compensata nel 1998 (£ 741 milioni).

NOTE SUL CONTENUTO DEL CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE £ 13.044.520.427

1.- RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI (£ 7.339.646.648)

La posta in questione è così costituita:

Affitti attivi:

- Istituto Luce S.p.A. locazione immobili	£	618.000.000
- Cinecittà Servizi S.p.A. locazione immobili	"	3.511.112.500
- Cinecittà Servizi S.p.A. ramo d'azienda	"	2.510.625.000
	£	<u>6.639.737.500</u>

Servizio C.E.D.:

- Istituto Luce S.p.A.	£	113.776.000
- Cinecittà Servizi S.p.A.	"	307.860.000
	£	<u>421.636.000</u>

Utilizzo pellicole film £ 141.783.240

Proventi su film di proprietà £ 136.489.908

Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni £ 7.339.646.648

Rispetto all'esercizio precedente presentano un incremento complessivo di £ 6.729.840.925 recato dagli affitti attivi a seguito della incorporazione di Cinecittà S.p.A.

3.- VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE (£ 115.633.785)

Riguardano le spese sostenute nel 1998 per conto dell'Agenzia per la Promozione del Cinema Italiano all'estero su commesse ancora da completare, coperte dai contributi ex legge 202/93 relativi al programma 1999.

4.- INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI (£ 33.817.884)

Si riferiscono alla capitalizzazione dei costi generali sulla commessa Multisala.

5.- CONTRIBUTI E/O SOVVENZIONI IN C/ESERCIZIO (£ 5.210.691.857)

Sono riferiti all'utilizzo, verificatosi nell'esercizio 1998, dei contributi di cui alla legge 202/93 per la realizzazione dei programmi 1997 e 1998.

Qui di seguito si riportano le attività svolte coperte dai predetti contributi:

• Legge 202/93 programma 1997

Cineteca estero:

- Villerupt	49.500.000
- Tutto Visconti	1.533.881
- Locarno	52.641
- Annecy	9.414.030
- Cuba (Havana)	56.250
- Spese varie	<u>5.000.000</u>
	65.556.802

Iniziative e manifestazioni all'estero:

- Cina	26.257.500
- Rassegna Wertmuller	5.778.239
- Visconti - MOMA	<u>63.217.109</u>
	95.252.848

Totale programma 1997

160.809.650

• **Legge 202/93 programma 1998**

Attività di controllo	1.400.000.000
Cineteca estero:	
- Villerupt	39.306.529
- Progetto Bertolucci	7.500.000
- Tutto Visconti	972.750
- Progetto Scola	23.293.386
- Locarno	276.477.691
- Restauro Rossellini	23.174.501
- Cina	73.397.623
- Annecy	181.733.328
- Cuba - Havana	83.004.705
- Progetto Rosi	11.205.725
- Progetto MOMA	149.799.939
- Progetto Pasolini	96.132.901
- Stoccolma	61.527.369
- Rassegna Mastroianni	188.208.280
- Analisi Tecno. Immagine	132.916.666
- Materiale di documentazione	15.716.473
- Conto terzi	22.269.273
- Revisione film	166.188.835
- Spese varie	599.031.589
	2.151.857.563
Iniziative e manifestazioni all'estero:	
- Cinecittà News	5.637.500
- Internet	195.431.491
- Varie	26.105.000
- Valencia	937.513
- Locarno	77.341.367
- Cina	230.387.807
- Mostra Parigi	7.221.750
- Festival di Berlino	31.875.966
- Progetto Ferreri	23.119.319
- Stoccolma	12.343.750
- Volume Mastroianni	79.375.000
- Festival di Cannes	284.548.982
	974.325.445
Iniziative sul mercato interno:	
- Festival di Venezia	134.891.034
- Convegno Cinema & Media	31.975.000
- Convegno Cinema & Tecnologia	87.281.269
- Incontro con il Mondo del Cinema	2.806.250
- Cinema Europeo a Roma	98.382.500
- Progetto Cinema e Scuola	520.375
- Rassegna Cinema Donna	23.720.771
	379.577.199
Totale programma 1998	4.905.760.207
• <u>Altri contributi</u>	
Ministero Affari esteri (Cineteca estero 1998)	144.122.000
Totale complessivo	5.210.691.857

In merito ai contributi utilizzati per la Cineteca estero, si fa presente che i costi complessivi, come da programma, sostenuti dalla Società nel 1998 ammontano a £ 2.217 milioni. Tali costi vanno ad aggiungersi a quelli sostenuti dalla incorporata Cinecittà International dall'entrata in vigore della Legge 202/93 fino al 1995. Il prospetto che segue fornisce il dettaglio dei costi sostenuti nei vari esercizi:

- Esercizio 1993	£	2.077 milioni
- Esercizio 1994	£	1.690 milioni
- Esercizio 1995	£	1.089 milioni
- Esercizio 1996	£	1.350 milioni
- Esercizio 1997	£	1.610 milioni
- Esercizio 1998	£	<u>2.217</u> milioni
Totale	£	10.033 milioni

=====

Tutti i film sottotitolati, ivi compresi quelli acquisiti dopo l'entrata in vigore della legge 202/93, sono depositati presso la Cineteca Nazionale del Centro Sperimentale di Cinematografia di Roma che ne cura la custodia e la movimentazione su nostre indicazioni.

5.- SPESE RECUPERATE DA TERZI E CONTROLLATE (£ 344.730.253)

I recuperi più significativi riguardano la tassa smaltimento rifiuti (£ 196.584.961), le spese per la partecipazione a festival (£ 26.831.460) e le spese per la rassegna stampa (£ 30.910.000) riaddebitate all'Istituto Luce ed a Cinecittà Servizi, nonché le spese sostenute per la manifestazione in Cina a carico dell'ANAC (£ 48.445.282).

B) COSTI DELLA PRODUZIONE £ 14.340.961.695**6.- PER MATERIE PRIME E DI CONSUMO (£ 134.421.652)**

Si riferiscono all'acquisto di cancelleria e altro materiale necessario al funzionamento degli uffici nonché all'attività produttiva. Rispetto all'esercizio precedente presentano un incremento complessivo di £ 93.667.707.

7.- PER SERVIZI (£ 4.147.023.294)

Rappresentano i costi sostenuti per l'attività produttiva (circa 3 miliardi) e per le spese di gestione della Società e presentano, rispetto all'esercizio precedente, un incremento complessivo di £ 1.395.409.743 correlato all'aumento dei contributi utilizzati.

Si precisa inoltre che i costi sostenuti inerenti l'attività di promozione del cinema italiano all'estero sono stati interamente coperti dai contributi di cui alla legge 202/93.

8.- PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI (£ 202.863.743)

Rappresentano l'importo del canone di locazione dei locali utilizzati per le manifestazioni, per il magazzino di pellicole e materiali vari.

9.- PER IL PERSONALE (£ 2.722.184.776)

E' costituito dalla retribuzione per il personale fisso (£ 1.956.604.709), dai relativi oneri a carico della Società (£ 582.973.780), dall'accantonamento al "Fondo Trattamento Fine Rapporto" (£ 155.631.069) e dalle assicurazioni per il personale (£ 26.975.218).

Detti costi registrano, nel complesso, un incremento di £ 82.635.653. Ulteriori elementi di valutazione si forniscono con il seguente prospetto:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>	<u>Variazioni</u>
<u>Dirigenti</u>			
- Salari e stipendi	450.372.220	444.704.537	5.667.683
- Oneri sociali	148.886.557	163.454.604	-14.568.047
- Trattamento di fine rapporto	37.708.569	36.093.963	1.614.606
- Altri costi	23.793.218	14.506.909	9.286.309
	660.760.564	658.760.013	2.000.551
<u>Impiegati</u>			
- Salari e stipendi	1.381.611.479	1.245.199.171	136.412.308
- Oneri sociali	401.995.013	479.604.324	-77.609.311
- Trattamento di fine rapporto	108.871.829	99.925.759	8.946.070
- Altri costi	2.992.000	2.992.000	0
	1.895.470.321	1.827.721.254	67.749.067
<u>Giornalisti</u>			
- Salari e stipendi	124.621.010	108.401.882	16.219.128
- Oneri sociali	32.092.210	36.407.576	-4.315.366
- Trattamento di fine rapporto	9.050.671	8.068.398	982.273
- Altri costi	190.000	190.000	0
	165.953.891	153.067.856	12.886.035
Totali	2.722.184.776	2.639.549.123	82.635.653

Al 31.12.1998 l'organico della società, invariato rispetto al precedente esercizio, è così costituito:

Dirigenti	3
Impiegati	25
Giornalisti	1
	<u>29</u>

10.- AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI (£ 5.223.362.963)

Sono così suddivisi:

a) ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (£ 1.321.307.650):

rappresentano le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali: Costi di impianto e di ampliamento £ 271.767.969, Costi di ricerca sviluppo e pubblicità £ 235.516.242, Immobilizzazioni filmiche £ 814.023.439, come dettagliatamente rappresentato nella posta "Attivo - B.I); parte degli ammortamenti (£ 193.817.884) sono coperti dai contributi ex lege 202/93 (v. E.20 - Contributi in conto capitale).

b) ammortamenti di immobilizzazioni materiali (£ 2.926.301.128):

si riferiscono alle quote di ammortamento dei beni mobili e immobili di proprietà della Società, calcolate in base alle corrispondenti aliquote fiscalmente ammesse, così come in precedenza già specificato nei criteri di valutazione relativi alla posta in esame. Rispetto all'esercizio precedente registrano un incremento di £ 2.811.585.941 dovuto esclusivamente all'ammortamento dei "Fabbricati" di proprietà della Società a seguito della incorporazione di Cinecittà SpA e del totale ammortamento del Lightning Film Recorder peraltro interamente coperto dai contributi ex lege 202/93.

c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni (£ 99.162.393):

riguardano l'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti in sofferenza revenienti dalla incorporazione di Cinecittà S.p.A.

d) svalutazione crediti attivo circolante (£ 876.591.792):

trattasi di svalutazioni prudenziali sui crediti verso clienti ordinari e verso produttori provenienti dalle incorporazioni di Cinecittà International e Cinecittà S.p.A.