

BILANCIO ESERCIZIO 2007
TAVOLA DI ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI
(dati in migliaia di euro)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|----------------|-----------------|
| A.- <u>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</u> | 4.672 | 4.333 |
| Contributi e sovvenzioni d'esercizio | 12.214 | 8.966 |
| Variazione rimanenze di semilavorati, prodotti in corso di lavorazione, lavori in corso su ordinazione, prodotti finiti e merci | (21) | 21 |
| Produzione interna di immobilizzazioni | <u>0</u> | <u>0</u> |
| B.- <u>Valore della produzione totale del periodo</u> | 16.865 | 13.320 |
| Consumi di materie e servizi esterni | <u>(7.904)</u> | <u>(6.371)</u> |
| C.- <u>Valore aggiunto</u> | 8.961 | 6.949 |
| Costo del lavoro | <u>(3.135)</u> | <u>(4.339)</u> |
| D.- <u>Margine operativo lordo</u> | 5.826 | 2.610 |
| Ammortamenti | (2.386) | (2.017) |
| Altri stanziamenti rettificativi | 0 | 0 |
| Stanziamenti a fondi rischi ed oneri | (932) | 0 |
| Saldo proventi e oneri diversi | <u>(634)</u> | <u>(573)</u> |
| E.- <u>Risultato operativo</u> | 1.874 | 20 |
| Proventi ed oneri finanziari | (384) | 73 |
| Rettifiche di valore di attività finanziaria | <u>(8.900)</u> | <u>(10.132)</u> |
| F.- <u>Risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte</u> | (7.410) | (10.039) |
| Proventi ed oneri straordinari | <u>(180)</u> | <u>(14)</u> |
| G.- <u>Risultato prima delle imposte</u> | (7.590) | (10.053) |
| Imposta sul reddito dell'esercizio | <u>(300)</u> | <u>(150)</u> |
| H.- <u>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</u> | (7.890) | (10.203) |

BILANCIO ESERCIZIO 2007
TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO
(dati in migliaia di euro)

| | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|---------------------------------|----------------|
| A.- <u>Disponibilità monetarie nette iniziali</u> <u>(indebitamento finanziario netto a breve iniziale)</u> | <u>(4.150)</u> | <u>(3.642)</u> |
| B.- <u>Flusso monetario da attività di esercizio</u> | | |
| Utile (perdita) del periodo | (7.890) | (10.203) |
| Ammortamenti | 2.006 | 2.017 |
| (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| Variazione del capitale di esercizio | (1.789) | 1.815 |
| Variazione netta del fondo trattamento fine rapporto | (237) | 80 |
| | <u>(7.910)</u> | <u>(6.291)</u> |
| C.- <u>Flusso monetario da attività di investimento</u> <u>in immobilizzazioni</u> | | |
| Investimenti in immobilizzazioni: | | |
| * immateriali | (172) | (930) |
| * materiali | (141) | (1.681) |
| * finanziarie | (470) | 8.394 |
| Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni | 0 | 0 |
| | <u>(783)</u> | <u>5.783</u> |
| D.- <u>Flusso monetario da attività di finanziamento</u> | | |
| Nuovi finanziamenti | 0 | 0 |
| Conferimenti dei soci | 0 | 0 |
| Contributi in conto capitale | 0 | 0 |
| Rimborsi di finanziamenti | 0 | 0 |
| Rimborsi di capitale proprio | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| E.- <u>Distribuzione di utili</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| F.- <u>Flusso monetario del periodo</u> | (B+C+D+E) <u>(8.693)</u> | <u>(508)</u> |
| G.- <u>Disponibilità monetarie nette finali</u> <u>(indebitamento finanziario netto a breve finale)</u> | (A+F) <u>(12.843)</u> | <u>(4.150)</u> |

NOTA INTEGRATIVA E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto secondo la normativa emanata con D.L.vo 9.4.1991 n° 127, concernente l'attuazione delle direttive CEE in materia societaria relative ai conti annuali e consolidati, e successive integrazioni.

Pertanto lo "stato patrimoniale" ed il "conto economico", strutturati secondo quanto disposto dall'art. 2423 ter c.c., sono stati redatti secondo gli schemi contenuti negli artt. 2424 e 2425 c.c.. Sono stati inoltre rispettati i principi contenuti nell'art. 2423 bis c.c..

La società ha redatto il Bilancio Consolidato in ottemperanza alla vigente normativa prevista dall'art. 27 del D. L.vo 9/4/1991, n° 127, aggiornato dalla G.U. del 6 maggio 1998.

A seguito della adozione del nuovo Piano dei Conti Unificato di Gruppo e del nuovo sistema contabile gestionale Navision, si precisa che alcune voci del bilancio dell'esercizio 2007 sono state opportunamente riclassificate e, conseguentemente sono state adattate quelle del precedente esercizio, così come previsto dall'art.2423 ter c.c.

In relazione alla situazione contabile della Società ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, forniamo dunque le informazioni ed i dettagli esposti nei punti che seguono.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 c.c. e comunque non hanno subito modificazioni rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Pertanto non è stato necessario applicare le deroghe previste dagli artt. 2423, 4° comma e 2423-bis, 2° comma c.c. ai criteri valutativi di seguito riportati.

Rinviando alle ulteriori specificazioni contenute nel commento alle singole voci dello stato patrimoniale, i suddetti criteri possono sintetizzarsi come segue.

Le "immobilizzazioni immateriali" sono costituite:

- da "costi di impianto e di ampliamento" e da "costi di sviluppo, ricerca e pubblicità" iscritti al costo di acquisto o di produzione, previo consenso del Collegio Sindacale (art. 2426 punto 5 c.c.);
- da "diritti di utilizzazione opere ingegno" costituite da film, prodotti televisivi e sceneggiature sono iscritte in base al costo originario sostenuto, integrato dalle spese accessorie, quali le spese legali, di edizione e di pubblicità e quant'altro direttamente ed esclusivamente gravante sul bene. Le immobilizzazioni filmiche comprendono anche vecchi filmati di proprietà o in comproprietà e diritti di sfruttamento su film di terzi, acquisiti tramite azioni legali per il recupero crediti. Le immobilizzazioni in parola vengono ammortizzate in tre anni a decorrere dalla data della prima programmazione in pubblico. Il fondo svalutazione immobilizzazioni filmiche è stato costituito per adeguare il cespite al suo valore economico.

Le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate, in relazione all'effettivo utilizzo delle stesse, - mediante accantonamento effettuato nell'apposito "fondo ammortamento" - e comunque entro il periodo massimo di cinque anni, ad eccezione dei costi per il marchio che vengono ammortizzati in dieci anni:

| <u>Cespite</u> | <u>Aliquote</u> |
|--------------------------------------|-----------------|
| Costi di impianto e di ampliamento | 20% |
| Costi ricerca, sviluppo e pubblicità | 20% |
| Diritti utilizzazione opere ingegno | 33% |
| Concessioni, licenze e marchi | 10% |
| Altre immobilizzazioni | 33% |

Le "immobilizzazioni materiali" sono riportate al valore originario di acquisto comprensivo dei costi accessori rettificati dalle rivalutazioni effettuate ai sensi di legge (L. 576/75 - L.413/91) e dalla allocazione del disavanzo di fusione registrato nell'esercizio 1998. Le aliquote di ammortamento non

hanno subito modifiche rispetto a quelle adottate nell'esercizio precedente; le stesse concretamente applicate, soddisfano il criterio della prudenza, seguono il piano di ammortamento già stabilito e sono in linea con la residua possibilità di utilizzo:

| <u>Cespiti</u> | <u>Aliquote</u> |
|--|-----------------|
| Fabbricati | 3% |
| Costruzioni leggere | 10% |
| Impianti telefonici | 25% |
| Impianti videotelevisivi | 30% |
| Mobili e macchine d'ufficio | 12% |
| Attrezzatura generica | 15% |
| Attrezzatura specifica | 19% |
| Macchine elettroniche ed elettromeccaniche | 20% |
| Arredamento | 15% |

Le aliquote sopra indicate corrispondono a quelle massime fiscalmente ammesse e vengono ridotte del 50% nel primo anno di entrata in funzione del cespite.

Nessun ammortamento viene effettuato per la voce "Terreni" il cui valore è stato rivalutato ai sensi delle leggi 413/91 e 292/93 e aumentato dalla allocazione del disavanzo di fusione registrato nell'esercizio 1998.

Le "**partecipazioni in società controllate**" e le "**partecipazioni in società collegate**" sono iscritte all'attivo dello stato patrimoniale al costo di acquisto, rettificato in diminuzione in presenza di perdite durevoli di valore e in aumento qualora successivamente vengano meno i motivi della rettifica. Per quanto riguarda la partecipazione nel gruppo Mediaport S.p.A. è stata valutata sulla base del presumibile prezzo di realizzo. Le partecipazioni in società controllate comprendono inoltre la rivalutazione di cui alla legge n° 292/93 e i conferimenti in conto futuri aumenti di capitale.

I "**crediti**" sono iscritti al valore nominale rettificato tenendo conto del loro presumibile valore di realizzo. A tal fine si è costituito un prudenziale "fondo svalutazione su crediti" determinato sulla base delle perdite, per inesigibilità, ragionevolmente prevedibili.

Le "**disponibilità liquide**" sono esposte al valore nominale.

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

Il "**fondo contributi L. 202/93**" si riferisce alle sovvenzioni relative al programma trasmesso all'Autorità competente ai sensi dell'art. 5 bis della legge 202/93, secondo gli importi destinati alle società del Gruppo per la realizzazione dei rispettivi investimenti.

In relazione agli investimenti e alle attività realizzate dalle società del Gruppo vengono prelevati dal Fondo i corrispondenti importi per essere versati alle società interessate.

Per quanto riguarda Cinecittà Holding il Fondo viene utilizzato e registrato nel conto economico nella voce "Contributi" in relazione agli investimenti ed alle attività realizzate.

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 2007, 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 nuovamente esercitato, per il triennio 2007/2009, l'opzione per il Consolidato fiscale nazionale a cui hanno aderito le seguenti società controllate:

Istituto Luce S.p.A.

Mediaport S.p.A.

Mediaport Cinema S.r.l.

Globalmedia S.r.l.

Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione

Filmitalia S.p.A.

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 Mazars & Guérard 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

€ 1.177.112

Il valore lordo delle immobilizzazioni immateriali si incrementa:

- di € 139.626 per "costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità" relativi alla informatizzazione del Gruppo (€ 117.650), a corsi di formazione per il personale (€ 3.627) ed a costi per studi e ricerche per l'Osservatorio (€ 18.349). Tali poste sono state iscritte con il consenso del Collegio Sindacale.
- di € 25.000 per l'acquisizione dei diritti del documentario De Santis.
- di € 6.900 per l'ampliamento di software aziendali.

La variazione in diminuzione di € 482.894 del valore netto è data dai seguenti movimenti:

| | SITUAZIONE INIZIALE | | | MOVIMENTAZIONI DEL PERIODO | | | | SITUAZIONE FINALE | | |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------------|-------------|----------------|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | Costo originario | Fondo amm.to | Saldo al 31/12/2006 | Incrementi | Dismissioni | Amm.ti | Altre Variazioni dei Fondi | Costo originario | Fondo amm.to | Saldo al 31/12/2007 |
| Costi di impianto e di ampliamento | 825.741 | 825.741 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 825.741 | 825.741 | 0 |
| Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 7.085.532 | 5.542.513 | 1.543.019 | 139.626 | 0 | 576.376 | 0 | 7.225.158 | 6.118.889 | 1.106.269 |
| Diritti utilizzazione opere ingegno | 27.680.896 | 27.600.296 | 80.600 | 25.000 | 0 | 54.850 | 0 | 27.705.896 | 27.655.146 | 50.750 |
| Concessioni, licenze e marchi | 87.257 | 64.474 | 22.783 | 0 | 0 | 8.209 | 0 | 87.257 | 72.683 | 14.574 |
| Immobilizzazioni in corso | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre Immobilizzazioni | 453.945 | 440.341 | 13.604 | 6.900 | 0 | 14.985 | 0 | 460.845 | 455.326 | 5.519 |
| TOTALE | 36.133.371 | 34.473.365 | 1.860.006 | 171.526 | 0 | 654.420 | 0 | 36.304.897 | 35.127.785 | 1.177.112 |

B)II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

€ 33.637.080

Le "immobilizzazioni materiali" rappresentano il valore di iscrizione dei terreni, dei fabbricati e degli altri beni, al netto del fondo ammortamento.

Il valore lordo delle immobilizzazioni materiali si incrementa:

- di € 115.915 per costi per manutenzioni straordinarie degli stabilimenti in affitto a Cinecittà Studios.
- di € 25.359 per investimenti in impianti e macchine ufficio.

La variazione in diminuzione di € 1.210.039 del valore netto è data dai seguenti movimenti:

| | SITUAZIONE INIZIALE | | | MOVIMENTAZIONI DEL PERIODO | | | | SITUAZIONE FINALE | | |
|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------------|-------------|------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | Costo originario | Fondo amm.to | Saldo al 31/12/2006 | Incrementi | Dismissioni | Amm.ti | Altre Variazioni dei Fondi | Costo originario | Fondo amm.to | Saldo al 31/12/2007 |
| Terreni | 16.490.618 | 0 | 16.490.618 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.490.618 | 0 | 16.490.618 |
| Fabbricati | 40.462.987 | 22.817.869 | 17.645.118 | 115.915 | 0 | 1.139.237 | 0 | 40.578.902 | 23.957.106 | 16.621.796 |
| Altri beni | 2.607.981 | 1.896.598 | 711.383 | 25.359 | 0 | 212.076 | 0 | 2.633.340 | 2.108.674 | 524.666 |
| TOTALE | 59.561.586 | 24.714.467 | 34.847.119 | 141.274 | 0 | 1.351.313 | 0 | 59.702.860 | 26.065.780 | 33.637.080 |

B)III.1.- PARTECIPAZIONI**€ 31.138.904**

Sono così composte:

| | <u>AI 31.12.2007</u> | <u>AI 31.12.2006</u> | <u>Variazioni</u> |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|
| 1a - partecipazioni in società controllate | 23.825.954 | 25.693.727 | - 1.867.773 |
| 1b - partecipazioni in società collegate | 7.312.950 | 7.136.395 | + 176.555 |
| Totale | 31.138.904 | 32.830.122 | - 1.691.218 |

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

Per le partecipazioni in società controllate, iscritte al costo per € 23.825.954, 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. (€ 23.695.954)

Sede sociale: Via Tuscolana, 1055 – 00173 Roma

Capitale Sociale: € 10.320.000

Utile (Perdita) al 31.12.2007: € (3.647.257)

| | |
|---|-------------------|
| * Valore della partecipazione all'1/1/2007 | 23.326.341 |
| * Acquisizioni dell'esercizio | = |
| * Cessioni dell'esercizio | = |
| * Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio | 369.613 |
| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | 23.695.954 |

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 31/12/2007 | Quota % di possesso | Patrimonio Netto al 31/12/2007 | Patrimonio di competenza Cinecittà Holding | Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza |
|---|---------------------|--------------------------------|--|---|
| 23.695.954 | 100% | 8.652.859 | 8.652.859 | 15.043.095 |

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 2007 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.

Si precisa che nell'ambito della predetta perizia l'importo più rilevante riguarda la rivalutazione dell'Archivio Storico stimata dalla Price Waterhouse in € 16.309.814; in considerazione dell'anzianità della perizia, riferita all'anno 1993, Cinecittà Holding provvederà a rivedere la congruità di tale rivalutazione, tenuto conto comunque che la società ritiene tale importo in linea con il valore stimato a suo tempo.

Mediaport S.p.A. (€ 0)

Sede sociale: Via Tuscolana, 1055 – 00173 Roma

Capitale Sociale: € 5.500.000

Utile (Perdita) al 31.12.2007: € (7.707.179)

| | |
|--|-------------|
| * Valore della partecipazione all'1/1/2007 | 600.000 |
| * Conferimenti in c/futuri aumenti di capitale | 5.500.000 |
| * Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio | (6.100.000) |
| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | 0 |

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 31/12/2007 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | Quota % di possesso | Patrimonio Netto al 31/12/2007 | Patrimonio di competenza Cinecittà Holding | Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza |
|---|---------------------|--------------------------------|--|---|
| 0 | 100% | (1.133.892) | (1.133.892) | 1.133.892 |

La differenza evidenziata nella suddetta tabella trova adeguata copertura nel "Fondo per Oneri su società partecipate".

Filmitalia S.p.A. (€ 130.000)

Sede sociale: Via Tuscolana, 1055 - 00173 Roma

Capitale Sociale: € 120.000

Utile (Perdita) al 31.12.2007: € 21.096

| | |
|--|-----------------------|
| * Valore della partecipazione all'1/1/2007 | 130.000 |
| * Conferimenti per copertura perdite | 65.466 |
| * Rivalutazioni (Svalutazioni) | <u>(65.466)</u> |
| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | <u>130.000</u> |

In ottemperanza a quanto indicato nell'art. 2426 c.c., si fornisce il raffronto tra il valore della partecipazione nella Filmitalia iscritto in bilancio al 31/12/2007 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | Quota % di possesso | Patrimonio Netto al 31/12/2007 | Patrimonio di competenza Cinecittà Holding | Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza |
|---|---------------------|--------------------------------|--|---|
| 130.000 | 100% | 141.439 | 141.439 | 11.439 |

La differenza si evidenzia nel maggior costo della partecipazione rettificato dagli utili della società.

Cinefund SGR S.p.A. (€ 0)

* Valore della partecipazione all'1/1/2007

237.386

* Riparto liquidazione

(237.386)

Valore della partecipazione al 31/12/2007

0

L'azzeramento della partecipazione è conseguente alla liquidazione della società.

Mediaport Cinema S.r.l. (€ 0)

Sede sociale: Via Tuscolana, 1055 - 00173 Roma

Capitale Sociale: € 5.900.000

Utile (Perdita) al 31.12.2007: € 308.410

| | |
|---|------------------|
| * Valore della partecipazione all'1/1/2007 (23,73%) | 1.400.000 |
| * Rivalutazioni (Svalutazioni) dell'esercizio | <u>1.400.000</u> |
| Valore della partecipazione al 31/12/2007 (23,73%) | <u>0</u> |

La svalutazione è conseguente al minore importo previsto per la vendita della società che fa parte del gruppo Mediaport.

In ottemperanza a quanto indicato nell'art. 2426 c.c., si fornisce il raffronto tra il valore della partecipazione nella Mediaport Cinema iscritto in bilancio al 31/12/2007 e il Patrimonio Netto della stessa alla data di bilancio:

| Valore della partecipazione al 31/12/2007 | Quota % di possesso | Patrimonio Netto al 31/12/2007 | Patrimonio di competenza Cinecittà Holding | Differenza tra valore della partecipazione e P.N. di competenza |
|---|---------------------|--------------------------------|--|---|
| 0 | 23,73% | 5.618.401 | 1.333.246 | 1.333.246 |

La differenza è in relazione al valore del patrimonio netto contabile della società rispetto al minore importo previsto per la vendita della società.

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

Globalmedia S.r.l. (Partecipata indirettamente attraverso Mediaport S.p.A. che detiene il 100%)

Sede sociale: Via Tuscolana, 1055 - 00173 Roma

Capitale Sociale: € 4.238.000

Utile (Perdita) al 31.12.2007: € (6.786.831)

Le partecipazioni in società collegate, iscritte al costo per € 7.312.950, comprendono le seguenti quote di partecipazione:

| Denominazione | Sede | Capitale * sociale | Patrim. Netto al 31.12.2007 | Utile (Perdita) al 31/12/2007 | Quota possesso | Valore partecipazione |
|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Cinecittà Studios S.p.A. | Roma - Via Tuscolana, 1055 | 25.500.000 | 24.188.418 | 53.576 | 25% | 6.455.711 |
| Cinecittà Entertainment S.p.A. | Roma - Via Tuscolana, 1055 | 15.000.000 | 15.304.645 | 1.853.762 | 2,47% | 518.000 |
| Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquid. | Roma - Via Tuscolana, 1055 | 103.290 | (276.652) | (17.591) | 50% | 0 |
| Anteo S.p.A. | Milano - Via Milazzo, 9 | 300.000 | 1.283.056 | 148.466 | 25% | 154.937 |
| Circuito Cinema S.r.l. | Roma - Via Quattro Fontane, 23 | 86.667 | 765.379 | (443.596) | 27% | 7.747 |
| Lumière S.r.l. | Catania - Viale Africa, 31 | 96.900 | 81.239 | (6.727) | 50% | 176.555 |
| Totale | | | | | | 7.312.950 |

B)III.2.- CREDITI

€ 2.682.131

I Crediti verso società controllate per € 2.100.000 sono riferiti al finanziamento fruttifero a 24 mesi concesso all'Istituto Luce per fabbisogno di cassa.

I Crediti verso società collegate per € 283.018 comprendono i finanziamenti infruttiferi a Cinecittà Multiplex in liquidazione (€ 92.432), a Circuito Cinema S.r.l. (€ 135.451) ed a Lumière S.r.l. (€ 54.378), versati a fronte delle perdite registrate dalle stesse società.

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 verso altri per € 3.313 riguardano esclusivamente depositi cauzionali.

I crediti verso produttori per € 295.801 riguardano le anticipazioni erogate dalla ex Cinecittà International alle società proprietarie di diritti filmici a titolo di minimo garantito.

C) I. RIMANENZE

€ 0

| <u>Al 31/12/2007</u> | <u>AL 31/12/2006</u> | <u>Variazioni</u> |
|----------------------|----------------------|-------------------|
| 0 | 21.518 | - 21.518 |

La variazione si riferisce a lavorazioni in corso 2006 a valere sui contributi programma 2007 Legge 202/93.

C) II. CREDITI

€ 17.042.835

Così composti:

| | <u>Al 31/12/2007</u> | <u>Al 31/12/2006</u> | <u>Variazioni</u> |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1.a - crediti verso clienti | 242.987 | 601.282 | - 358.295 |
| 1.b - crediti in sofferenza | 0 | 6.522 | - 6.522 |
| 2 - crediti verso società controllate | 1.301.213 | 18.157.049 | - 16.855.836 |
| 3 - crediti verso società collegate | 507.291 | 204.091 | + 303.200 |
| 4bis - crediti tributari | 7.904.235 | 9.584.810 | - 1.680.575 |
| 5a - cred. per sovvenz. da Stato e Enti Pubblici | 7.037.210 | 7.590.848 | - 553.638 |
| 5b - crediti verso altri | 45.899 | 86.579 | - 40.680 |
| Totale. | 17.038.835 | 36.231.181 | - 19.192.346 |

I crediti verso clienti per € 242.987, 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> |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| Clients per fatture emesse: | | | |
| - Clienti Cinecittà Holding S.p.A. | 550.168 | (315.895) | 234.273 |
| - Clienti ex Cinecittà Diritti | 4.775 | 0 | 4.775 |
| - Clienti ex Cinecittà S.p.A. | 198.649 | (198.649) | 0 |
| Clients per fatture da emettere | 3.939 | 0 | 3.939 |
| Totale Clienti al 31.12.2007 | 757.531 | (514.544) | 242.987 |

Il valore netto dei crediti verso clienti è composto quali esclusivamente dalle fatture emesse a fronte della convenzione stipulata con il MAE; per la loro anzianità sono stati considerati non pienamente esigibili e dunque oggetto di specifica svalutazione.

I crediti in sofferenza (per € 0) vengono indicati al netto del relativo fondo svalutazione; il valore lordo dei crediti in questione è di € 7.281.797 e il relativo fondo svalutazione (di € 7.281.797) è pari al 100% dei crediti stessi.

I crediti verso società controllate per € 1.301.213 comprendono il saldo dei conti ordinari intrattenuti con le società: Istituto Luce € 968.103, Mediaport € 230.189, Filmmitalia € 6.553, Globalmedia € 72.343, Mediaport Cinema € 15.622 nonché il credito da riparto dalla liquidazione di Italia Cinema per € 8.403.

La variazione in diminuzione di € 16.855.836 riguarda le anticipazioni versate all'Istituto Luce a fronte di programmi sovvenzionati dai contributi ex Legge 202/93 realizzati dalla società ma oggetto di variazioni trasmesse al Ministero dei Beni Culturali: l'eliminazione di detta posta trova contropartita nel passivo "Fondo contributi società controllate".

Nella posta in esame non è compreso il credito verso Mediaport Cinema per € 186.492 riguardante l'IRES 2007 da versare alla Consolidante a seguito del Consolidato Fiscale 2007, credito ceduto interamente a Globalmedia.

I crediti verso società collegate per € 507.291 si riferiscono in gran parte alle fatture emesse verso Cinecittà Studios e al finanziamento infruttifero a Cinecittà Multiplex.

I crediti tributari per € 7.904.235 sono così composti:

| | |
|--|------------------|
| - Credito I.V.A. al 31.12.2007 | 1.598.235 |
| - Credito I.V.A. 1994 ex Cinecittà International | 453.229 |
| - Interessi su credito IVA 1994 ex Cinecittà International | 246.524 |
| - R.A. richieste a rimborso | 4.147.142 |
| - R.A. da richiedere a rimborso | 194.003 |
| - Interessi su crediti per R.A. da rimborsare | 1.229.719 |
| - Credito per R.A. Magistrati Corte dei Conti | 11.124 |
| - Crediti v/Erario ex Consorzio Digitale | 361 |
| - Anticipo IRPEF su T.F.R. (Legge 140 del 28.5.97) | 381 |
| - Credito IRAP | 23.435 |
| - Imposta sostitutiva su rivalutaz. T.F.R. | 82 |
| Totale crediti al 31.12.2007 | 7.904.235 |

Detti crediti, rispetto all'esercizio precedente, registrano un decremento di € 1.680.575 dovuto sostanzialmente all'incasso dei crediti per R.A. per gli anni 1994, 1997 e 1998.

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per € 7.037.210 si riferiscono principalmente al credito verso il Ministero per i Beni e le Attività Culturali per il saldo del programma 2007.

Gli altri crediti per € 49.899 rappresentano una voce residuale dei crediti del circolante e comunque hanno subito una svalutazione prudenziale per € 64.112.

C) IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE € **256.639**

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

D) RATEI E RISCONTI € **4.923**

Rappresentano la quota, di competenza degli esercizi futuri, dei costi della polizza RC Amministratori.

NOTE SUL CONTENUTO DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO**€ 52.769.138**

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 € 16.710.272, nonché la perdita dell'esercizio 2007 pari a € 7.889.624.

Si rappresentano, nel seguente prospetto, i dati riguardanti il patrimonio netto della Società all'inizio ed alla fine dell'esercizio evidenziando le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2007:

| Composizione Patrimonio Netto | Saldo al 31.12.2005 | Movimenti eserc 2006 | | Saldo al 31.12.2006 | Movimenti eserc. 2007 | | Saldo al 31.12.2007 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|
| | | 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 | 291.353 | 52.720 | | 344.073 | | | 344.073 |
| Risultati exerc. Prec. riportati a nuovo | -7.508.567 | 1.001.672 | | -6.506.895 | -10.203.377 | | -16.710.272 |
| Utile (Perdita) esercizio | 1.054.392 | -1.054.392 | -10.203.377 | -10.203.377 | 10.203.377 | -7.889.624 | -7.889.624 |
| Totale | 70.862.139 | = | -10.203.377 | 60.658.762 | = | -7.889.624 | 52.769.138 |

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 exerc. 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 | -16.710.272 | | | | |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | -7.889.624 | | | | |
| Totale | 52.769.138 | | 0 | 0 | 513.750 |

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

B) 3.a- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93 SOC. CONTROLLATE**€ 5.219.385**

Rappresenta il residuo importo delle sovvenzioni relative ai programmi dell'Istituto Luce (€ 5.015.057) e di Filmitalia (€ 204.328) di cui all' art. 5/bis Legge 202/93, stanziati e non ancora richiesti dalle società.

Il residuo del Fondo contributi in parola risulta così ripartito al 31.12.2007:

Istituto Luce S.p.A.

| | |
|------------------------------------|------------------|
| Programma 1998 | 1.400 |
| Programma 2003 | 627 |
| Programma 2005 | 138.946 |
| Programma 2006 | 649.712 |
| Programma 2007 | 4.175.659 |
| Progetto speciale 2005 "Andreotti" | 48.713 |
| Totale complessivo | 5.015.057 |

Filmitalia S.p.A.

| | |
|---|----------------|
| Programma 2007 | 89.707 |
| Progetto speciale 2007 "Buenos Aires" | 75.000 |
| Progetto speciale 2007 "Noche italiana" | 20.000 |
| Progetto speciale 2007 "Open roads" | 19.621 |
| Totale complessivo | 204.328 |

B) 3.b- FONDO CONTRIBUTI L. 202/93 CINECITTA' HOLDING**€ 330.000**

Rappresenta il residuo importo da utilizzare relativo al programma 2007 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 | 2.777.337 | 7.413.663 | 0 |
| 2007: | 11.277.341 | 215.090 | 10.732.251 | 330.000 |
| Totale complessivo | 83.644.765 | 18.070.094 | 65.059.742 | 514.929 |

B) 4.- ALTRI FONDI**€ 2.864.127**

La voce in esame comprende l'accantonamento ad integrale copertura dei minimi garantiti, classificati tra i "crediti verso produttori" delle immobilizzazioni finanziarie, erogati dalla ex Cinecittà International per ottenere l'autorizzazione allo sfruttamento economico di 14 films sul mercato brasiliano e indiano, il fondo rischi proveniente dalla ex Cinecittà S.p.A. per verbale Finanza su irregolarità IVA ecc., gli accantonamenti prudenziali effettuati a fronte di vertenze in corso il cui esito non è al momento prevedibile come sotto analiticamente rappresentati.

Comprende inoltre il Fondo per oneri su società partecipate su cui sono stati accantonati stanziamenti per future coperture di perdite.

Tali fondi registrano un incremento di € 2.567.649 dovuto alle seguenti variazioni:

| Descrizione Fondo | Fondo al 31/12/2006 | Movimenti esercizio 2007 | | Fondo al 31/12/2007 |
|--|------------------------|--------------------------|------------------|------------------------|
| | | Accantonamenti | Utilizzi | |
| Fondo rischi per minimi garantiti | 99.547 | 0 | 0 | 99.547 |
| Fondo rischi per verbale Finanza | 6.475 | 0 | 0 | 6.475 |
| Fondo rischi per vertenze in corso: | | | | |
| - S.B.P. | 10.362 | 589.638 | 0 | 600.000 |
| - Casiere | 0 | 90.000 | 0 | 90.000 |
| - Usai | 0 | 50.000 | 0 | 50.000 |
| - Laporta | 0 | 2.695 | 0 | 2.695 |
| - Collaboratori ex Film Commission, ex Cin.Diritti – ex Cin. News | 0 | 200.000 | 0 | 200.000 |
| Fondo per oneri su Soc.partecipate: | | | | |
| - Cinecittà Multiplex | 79.665 | 8.795 | 0 | 88.460 |
| - Circuito Cinema Firenze S.r.l. | 30.882 | 0 | 30.882 | 0 |
| - Filitalia S.p.A. | 65.466 | 0 | 65.466 | 0 |
| - Lumière S.r.l. | 4.081 | 0 | 4.081 | 0 |
| - Circuito Cinema S.r.l. | 0 | 119.771 | 0 | 119.771 |
| - Mediaport S.p.A. | 0 | 7.707.179 | 6.100.000 | 1.607.179 |
| Totale | 296.478 | 8.768.078 | 6.200.429 | 2.864.127 |

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**€ 683.593**

Il fondo risulta aggiornato al 31.12.2007, per tutto il personale dipendente, sulla base dei criteri già esposti e della normativa vigente al riguardo.

Registra un decremento di € 237.684 in relazione alle seguenti variazioni:

| | Dirigenti | Impiegati | Giornalisti | Imp. T.D. | Totale |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Fondo al 31/12/2006 | 360.309 | 470.511 | 90.457 | 0 | 921.277 |
| - Versamenti a Fondi Previdenz. | -23.239 | 0 | -10.410 | 0 | -33.649 |
| + Accantonamenti effettuati nell'esercizio | 39.661 | 109.661 | 22.430 | 7.804 | 179.556 |
| - Recupero contributi 0,50% Agg. fondo pensioni (L. 297/82) | -2.595 | 0 | 0 | 0 | -2.595 |
| - Utilizzi per anticipazioni 70% Legge 297 del 29.5.1982 | 0 | -63.720 | 0 | 0 | -63.720 |
| - Anticipo imposta sostitutiva | -332 | -1.541 | -347 | 0 | -2.220 |
| - Utilizzi per cessazione rapporti di lavoro | -280.443 | -34.613 | 0 | 0 | -315.056 |
| Fondo al 31/12/2007 | 93.361 | 480.298 | 102.130 | 7.804 | 683.593 |

D) DEBITI € 17.900.483

I debiti registrano un incremento complessivo di € 7.810.746 e sono così composti:

| | <u>Al 31.12.2007</u> | <u>Al 31.12.2006</u> | <u>Variazioni</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| - Verso banche | 13.100.000 | 5.128.347 | + 7.971.653 |
| - Verso fornitori | 2.061.093 | 2.328.741 | - 267.648 |
| - Verso società controllate | 170.419 | 183.655 | - 13.236 |
| - Verso società collegate | 1.161.569 | 635.182 | + 526.387 |
| - Verso Erario | 417.996 | 424.219 | - 6.223 |
| - Verso Istituti di previdenza | 157.913 | 152.654 | + 5.259 |
| - Verso altri | 831.493 | 1.236.939 | - 405.446 |
| Totali | 17.900.483 | 10.089.737 | - 7.810.746 |

In proposito si precisa che:

- **I debiti verso banche per € 13.100.000** sono in parte conseguenti allo slittamento all'esercizio successivo 2008 del versamento da parte del Ministero per i Beni e le Attività Culturali dei contributi finalizzati alla realizzazione del programma dell'anno 2007 e in parte ai versamenti effettuati a favore di Mediaport S.p.A. in conto futuri aumenti di capitale in correlazione alle perdite registrate dalla stessa società..
- **I debiti verso fornitori per € 2.061.093** sono composti da € 1.409.078 per fatture ricevute e € 652.015 per accertamenti fatture da ricevere.
- **I debiti verso società controllate per € 170.419** rappresentano quasi esclusivamente il debito nei confronti della controllata Istituto Luce. Nella posta in esame non è compreso il debito verso Globalmedia per € 186.492 per l'IRES 2007 da Consolidato Fiscale 2007 di Mediaport Cinema, in quanto le partite sono state direttamente compensate tra le due società..
- **I debiti verso società collegate per € 1.161.569** comprendono le fatture ricevute e da ricevere di Cinecittà Studios (€ 1.001.342) nonché l'accertamento di un debito per poste in contestazione avvenuto successivamente al conferimento del ramo d'azienda a Cinecittà Studios (€ 160.227).
- **I debiti tributari per € 417.996** sono costituiti dai debiti verso l'Erario per l'IRPEF trattenuta ai lavoratori dipendenti ed autonomi nel mese di dicembre 2007 (€ 201.478) nonché dal doppio rimborso R.A. da restituire (€ 216.518).
- **I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale per € 157.913** sono riferiti ai contributi dovuti sulle retribuzioni del personale dipendente/assimilato e autonomo per il mese di dicembre 2007.
- **Gli altri debiti, per € 831.493**, 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 (€ 274.299) per ferie non godute ed altre competenze maturate nell'anno.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI**€ 6.172.899**

I Risconti passivi per € 6.106.577 rappresentano 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 31.12.2007</u> |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| 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 |
| - Investim. Tecnici ex Cinecittà SpA | 516.457 | 516.457 | 0 |
| | 748.863 | 748.863 | 0 |
| Programma 1998 L. 202/93 | | | |
| - Manutenzione straordin. Immobili | 516.457 | 516.457 | 0 |
| Programma 1999 L. 202/93 | | | |
| - Manutenzione straordin. Immobili | 516.457 | 220.162 | 296.295 |
| 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 | 222.331 | 87.543 |
| Programma 2002 L. 202/93 | | | |
| - Manutenzione straordin. Immobili | 300.000 | 0 | 300.000 |
| - Quote Mediaport | 203.775 | 203.775 | 0 |
| | 503.775 | 203.775 | 300.000 |
| Programma 2003 L. 202/93 | | | |
| - Manutenzione straordin. Immobili | 300.000 | 0 | 300.000 |
| - Quote Mediaport | 2.912.401 | 2.912.401 | 0 |
| - Quote Cinecittà Diritti | 10.000 | 10.000 | 0 |
| - Quote Mediaport Cinema | 10.000 | 10.000 | 0 |
| - Quota A.I.P. | 60.000 | 60.000 | 0 |
| - Software Database Cineteca | 68.023 | 68.023 | 0 |
| | 3.360.424 | 3.060.424 | 300.000 |
| Programma 2004 | | | |
| - L. 202/93: Quote Mediaport | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 |
| - L. 202/93: Docum. "Zavattini" | 50.000 | 50.000 | 0 |
| - L. 202/93: Corsi formazione | 189.675 | 118.297 | 71.378 |
| - Legge 128/04 invest. immob. Immater. | 827.403 | 661.922 | 165.481 |
| - Legge 128/04 invest. immob. Materiali | 433.553 | 202.913 | 230.640 |
| | 3.500.631 | 3.033.132 | 467.499 |