

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2015**Nota Integrativa parte iniziale****NOTA INTEGRATIVA E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art.2423 comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis del Codice Civile. Il bilancio rispetta i principi di redazione stabiliti dall'art.2423-bis c.c. e recepisce inoltre le nuove disposizioni contenute al punto 22-bis dell'art.2427 c.c. in materia di operazioni con Parti Correlate. Nella predisposizione del bilancio si è anche tenuto conto di quanto previsto negli aggiornamenti dei principi contabili italiani.

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.

Per una specifica e dettagliata informazione in merito a:

- natura dell'attività della società;
- fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio;

si rinvia al contenuto della Relazione sulla Gestione.

Come riportato nella relazione sulla gestione, a seguito del Decreto di Trasferimento del 24.04.2013, pubblicato nella G.U. del 26.08.2013 sono state trasferite le risorse umane, strumentali e patrimoniali di Cinecittà Luce S.p.A. e pertanto i dati del Bilancio 2014 non erano comparabili con quelli dell'esercizio precedente, mentre il presente Bilancio rappresenta di fatto il primo Bilancio comparabile.

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

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423, 4^o comma e 2423-bis, 2^o comma c.c.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 c.c.. Si precisa che le immobilizzazioni trasferite da Cinecittà Luce S.p.A. sono state iscritte al costo originario e sono stati iscritti i relativi Fondi e vengono ammortizzate seguendo i criteri adottati precedentemente fino al loro completo ammortamento. I criteri di valutazione possono sintetizzarsi come segue.

Le "immobilizzazioni immateriali" sono costituite:

- da "costi di impianto e di ampliamento", da "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" e da "costi di avviamento" iscritti e/o trasferiti al costo di acquisto o di produzione con il consenso del Collegio Sindacale (art. 2426 punto 5 c.c.). e vengono ammortizzati, in relazione all'effettivo utilizzo delle stesse, entro il periodo massimo di cinque anni;
- da "diritti di utilizzazione opere ingegno" costituite da film, documentari e sceneggiature scritti in base al costo originario sostenuto e/o trasferito, integrato delle spese accessorie, quali le spese legali, di edizione e di pubblicità e quant'altro direttamente ed esclusivamente gravante sul bene. Le immobilizzazioni in questione vengono ammortizzate in tre anni a decorrere dalla data della prima programmazione in pubblico. In questa categoria rientrano anche le immobilizzazioni relative all'Archivio trasferite che vengono ammortizzate al 4% e i marchi, licenze e brevetti che vengono ammortizzati al 10%. Fa eccezione la categoria delle "pellicole originali" e della "rivalutazione materiale di repertorio archivio ex Istituto Nazionale Luce e Incom" che in considerazione del loro valore perpetuo non vengono ammortizzati;

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

- da "immobilizzazioni in corso ed acconti" iscritte e/o trasferite, costituite da film e documentari comprese le spese legali, di edizione e di pubblicità per i quali non è ancora iniziata la programmazione al pubblico;
- da "altre immobilizzazioni immateriali" costituite da migliorie su beni di terzi relative ai locali dell'archivio storico del Luce non di proprietà che vengono ammortizzati in 5 anni e da oneri pluriennali capitalizzati sui film e documentari che seguono la stessa percentuale di ammortamento.

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 dell'Archivio.

<u>Cespiti</u>	<u>Aliquote</u>
Costi di impianto e di ampliamento	20%
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	20%
Diritti di utilizzazione opere ingegno	33%
Pellicole e materiale fotografico	4%
Concessioni, licenze e marchi	10%
Altre immobilizzazioni	20%

Le "immobilizzazioni materiali" sono iscritte e /o trasferite al costo di acquisto comprensivo dei costi accessori. Le aliquote applicate soddisfano il criterio della prudenza, seguono il piano di ammortamento 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 video-televisivi	30%
Attrezzatura generica ex Luce S.p.A.	7,5%
Attrezzatura generica	15%
Attrezzatura specifica	19%
Mobili e arredi	12%
Macchine ufficio	20%
Arredamento	15%
Altri beni	19%
Automezzi	25%

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

Nessun ammortamento viene effettuato per la voce "Terreni".

Le "immobilizzazioni finanziarie", relative alle partecipazioni in altre imprese riguardano la partecipazione trasferita in Cinecittà Studios S.p.A. e la nuova partecipazione in Fondazione Cinema per Roma - mentre è stata ceduta nel corso del 2015 la partecipazione trasferita in Circuito Cinema S.r.l. - e sono valutate con il metodo del costo. Alla data di chiusura dell'esercizio il costo è ridotto (proporzionalmente) se il valore delle partecipazioni dovesse risultare durevolmente di valore inferiore.

Le immobilizzazioni finanziarie relative ai crediti si riferiscono alle anticipazioni con o senza rivalsa sostenute per conto dei produttori per la distribuzione dei film e documentari e sono esposte al valore nominale. Nell'apposito fondo rischi vengono effettuati accantonamenti avuto riguardo al presunto mancato recupero delle anticipazioni. La voce raccoglie inoltre il credito maturato al 31.12.2015 nei confronti di Cinecittà Studios S.p.A. per canoni di locazione non versati e per relativi interessi per il rientro del quale è prevista una rateizzazione pluriennale e infine raccoglie un deposito cauzionale versato alle Poste Italiane.

Le "rimanenze finali di Prodotti finiti" sono iscritte al minore fra costo di produzione e il valore di mercato o di recupero alla fine dell'esercizio. Per la determinazione del costo di produzione viene utilizzato il metodo F.I.F.O. (first In First Out).

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

I "crediti" sono iscritti al valore nominale, rettificato dagli accantonamenti effettuati al fondo svalutazione crediti tenendo conto del loro presumibile valore di realizzo.

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.

Il "fondo contributi" si riferisce principalmente alle sovvenzioni relative al programma trasmesso al Ministero per i Beni e le Attività Culturali ai sensi dell'art. 14 della legge 11/11/2011 per la realizzazione degli investimenti della società.

L'utilizzo del Fondo viene 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 che risultino sia 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 diversi si trovano in particolare gli stanziamenti accantonati per rischi sui crediti esposti nelle immobilizzazioni finanziarie per minimi garantiti e spese di edizione e lancio anticipate ai produttori o ai licenzianti dei diritti distribuiti. Gli accantonamenti vengono effettuati in base al prevedibile recupero commerciale con riferimento, anche, alla durata di sfruttamento e alle previsioni temporali del contratto. La società comunque procede all'accantonamento al fondo rischi trascorsi 18 mesi dalla prima uscita in sala, periodo nel quale si concentra il massimo della recuperabilità del credito. Il fondo, nel suo complesso, è iscritto quale contropartita dei crediti verso produttori al solo fine di memoria, per la rendicontazione puntuale ai produttori stessi.

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 e raccoglie il trasferimento di quanto maturato al 26.08.2013 dai dipendenti passati a Istituto Luce – Cinecittà S.r.l. oltre agli accantonamenti dell'anno.

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 2015, 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", incrementati, con il trasferimento, accolgono gli impegni e vengono registrati sulla base del loro valore contrattuale.

I "ricavi" vengono contabilizzati secondo il principio del loro effettivo realizzo.

I "Contributi" riguardano principalmente le sovvenzioni previste dall'art. 14 della Legge 11/11/2011 e vengono erogati alla Società dal Mibac. Nel presente bilancio i contributi in questione, in funzione della loro effettiva destinazione, vengono a loro volta qualificati quali "contributi in conto capitale" quelli destinati alla copertura delle immobilizzazioni e "contributi in conto esercizio" quelli destinati alla copertura dei costi.

Detti contributi sono direttamente connessi ai costi che la Società sostiene anche 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 "costi" sono contabilizzati secondo il principio della competenza.

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL**Codice fiscale 11638811007**

Gli "accantonamenti per rischi", destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile ma dei quali alla chiusura dell'esercizio non è determinato l'ammontare o la data di sopravvenienza, sono contabilizzati secondo la loro natura. Gli accantonamenti del 2015 si riferiscono al rischio sui crediti verso produttori per le anticipazioni su film e documentari.

Gli "utili e perdite su cambi", derivanti sia da operazioni di natura finanziaria sia da operazioni di natura commerciale, sono rilevati al cambio della data in cui si effettua l'operazione.

Le "imposte sul reddito" sono stanziate sulla base della previsione dell'onere di pertinenza dell'esercizio. Nel bilancio 2013 erano state rilevate le imposte anticipate rivenienti dal trasferimento delle perdite fiscali di Cinecittà Luce S.p.A. così come risultanti dal Modello Unico 2013 relativo all'anno 2012. Tale operazione si è concretizzata a seguito del trasferimento dell'attività da Cinecittà Luce S.p.A. a Istituto Luce – Cinecittà S.r.l., come previsto dalla L.111/2011 e attuato dal Decreto del 24.04.2013 pubblicato il 26.08.2013, attesa all'epoca, peraltro, la messa in liquidazione di Cinecittà Luce S.p.A. e la completa assenza dell'attività operativa della stessa, ed è dunque logico e coerente che le perdite "fiscalmente rilevanti" generate da Cinecittà Luce S.p.A. nell'esercizio delle attività commerciali e istituzionali svolte, debbano intendersi trasferite all'Istituto Luce – Cinecittà S.r.l., unitamente al trasferimento delle risorse umane, strumentali e patrimoniali.

Altre informazioni

Come previsto dall'art. 2409bis del c.c., l'attività di revisione legale dei conti è stata affidata alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A..

Non risulta applicabile l'obbligo di fornire le informazioni richieste dall'art. 2497bis in relazione alla società o all'ente che esercita attività di direzione e coordinamento in quanto Istituto Luce – Cinecittà S.r.l. è partecipata al 100% dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

* * * *

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

Nota Integrativa Attivo

I contenuti della Nota Integrativa rispettano quanto previsto dall'art. 2427 c.c.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	€ 14.192.213
------------------------------	--------------

Il valore delle immobilizzazioni immateriali si incrementa di € 2.225.693 costituiti da:

- € 396 per "costi di impianto e di ampliamento" relativi al portale internet dell'Archivio Storico;
- € 89.969 per "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" relativi ad implementazione di software già esistenti e di ulteriori software applicativi. Tale posta è iscritta con il consenso del Collegio Sindacale;
- € 147.000 per "diritti utilizzazione opere ingegno" relativi ad acquisizione di sceneggiature e fondi fotografici d'Archivio;
- € 8.530 per "concessioni, licenze e marchi" relativi al rinnovo licenza Microsoft;
- € 1.934.872 per "immobilizzazioni in corso" che rappresentano gli investimenti relativi a film e documentari non ancora completati o non ancora usciti in programmazione. Le immobilizzazioni in corso registrano anche un decremento per il passaggio a "completati" di diritti filmici per € 2.947.358;
- € 44.926 per "altre immobilizzazioni" relative a migliorie su beni di terzi per lavori di manutenzione straordinaria presso i cellari.

Si rappresenta di seguito la situazione così come previsto dall'art. 2427 punto 2

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di ricerca, di industriale e impianto e di sviluppo	Costi di brevetto	Diritti di utilizzazione pubblicità delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	1.996.205	8.224.133	217.145.696	243.799	3.067.656	8.801.163	239.478.652
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.993.391	7.553.863	191.957.553	177.890	-	5.786.999	207.469.696
Svalutazioni	2.000	4.564	14.340.613	4.869	-	2.985.199	17.337.245
Valore di bilancio	814	665.706	10.847.530	61.040	3.067.656	28.965	14.671.711
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	396	89.969	147.000	8.530	1.934.871	44.926	2.225.692
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	2.824.183	-	(2.947.358)	123.175	-
Ammortamento dell'esercizio	486	118.990	2.504.986	10.270	-	70.459	2.705.191
Totale variazioni	(90)	(29.021)	466.197	(1.740)	(1.012.487)	97.642	(479.499)
Valore di fine esercizio							
Costo	1.996.601	8.314.102	220.116.879	252.329	2.055.170	8.969.264	241.704.345
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.993.877	7.672.853	194.462.540	188.160	-	5.857.458	210.174.888
Svalutazioni	2.000	4.564	14.340.612	4.869	-	2.985.199	17.337.244
Valore di bilancio	724	636.686	11.313.727	59.300	2.055.169	126.607	14.192.213

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI **€ 20.694.287**

Il valore delle immobilizzazioni materiali si incrementa di € 893.134 così composto:

- € 550.141 per "fabbricati" relativi a manutenzioni straordinarie;
- € 289.830 per "impianti e macchinari" relativi agli investimenti dell'anno;
- € 53.163 per "altri beni".

Le variazioni in diminuzione rappresentano le dismissioni.

Il valore dei terreni è distinto da quello dei fabbricati e i terreni non sono mai stati ammortizzati.

Si rappresenta di seguito la situazione così come previsto dall'art.2427 punto 2

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	57.313.276	5.838.761	87.645	4.119.311	67.358.993
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.314.068	4.681.521	74.062	3.994.857	37.064.508
Svalutazioni	9.812.478	117.041	-	19.289	9.948.808
Valore di bilancio	19.186.731	1.040.198	13.583	105.165	20.345.677
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	550.140	289.830	-	53.163	893.133
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	2.440	2.440
Ammortamento dell'esercizio	135.928	363.443	3.530	41.622	544.523
Altre variazioni	-	-	-	2.440	2.440
Totale variazioni	414.212	(73.613)	(3.530)	11.541	348.610
Valore di fine esercizio					
Costo	57.863.418	6.128.591	87.645	4.170.034	68.249.688
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.449.996	5.044.964	77.592	4.034.039	37.606.591
Svalutazioni	9.812.478	117.041	-	19.289	9.948.808
Valore di bilancio	19.600.943	966.585	10.053	116.706	20.694.287

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE	€ 3.656.540
-------------------------------------	-------------

Nella posta in esame è esposto il valore della partecipazione in Cinecittà Studios S.p.A. trasferita da Cinecittà Luce S.p.A..

Il valore della partecipazione in Cinecittà Studios S.p.A. ha subito una diminuzione a seguito del ripianamento delle perdite al 31.12.2014 rimanendo inalterata la percentuale di possesso del 20%, il numero delle azioni ma con valore unitario ridotto a € 0,23 rispetto al valore precedente unitario di € 0,46. Il minor valore ha inciso parzialmente sul conto economico in quanto è stato utilizzato l'accantonamento prudenziale fatto nel 2014. Successivamente, sempre nel corso del 2015, CCS ha proceduto con l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Cinecittà Papigno S.r.l. che ha comportato un aumento di Capitale e di conseguenza una lieve diminuzione della nostra quota che passa dal 20% al 19,92%, rimanendo invariato il valore e il numero delle azioni possedute dalla società. La partecipazione a chiusura esercizio è stata valutata al costo e gli amministratori, sulla base delle risultanze del preconsuntivo 2015 che riporta un utile e del budget 2016 approvati nel Cda di CCS hanno ritenuto di mantenere il valore così come iscritto.

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	4.199.560	163.984	4.363.544
Valore di bilancio	4.199.560	163.984	4.363.544
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	100.000	100.000
Decrementi per alienazioni	-	163.984	163.984
Svalutazioni	243.020	-	243.020
Altre variazioni	(300.000)	-	(300.000)
Totale variazioni	(543.020)	(63.984)	(607.004)
Valore di fine esercizio			
Costo	3.656.540	100.000	3.756.540
Valore di bilancio	3.656.540	100.000	3.756.540

PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	€ 100.000
---------------------------------	-----------

Nella posta in esame sono esposti i valori della nuova partecipazione in Fondazione Cinema per Roma. Istituto Luce – Cinecittà S.r.l., su indicazione del Mibact, è entrata quale Socio Fondatore successivo.

La partecipazione in Circuito Cinema S.r.l. pari al 7%, trasferita da Cinecittà Luce S.p.A., è stata ceduta nel corso del 2015, come già esposto nella Relazione sulla Gestione. La dismissione ha generato una minusvalenza di € 13.984.

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE € 6.053.706

E' stato riclassificato in questa voce il credito verso Cinecittà Studios S.p.A. corrispondente ai canoni di locazione dovuti e non pagati da luglio 2012 a maggio 2014 in quanto, a seguito degli accordi sottoscritti a giugno 2014 con la Studios la regolazione del credito pregresso maturato fino a maggio del 2014, avviene attraverso una rateizzazione. La rateizzazione è prevista in n.98 rate mensili a decorrere dal mese di giugno 2014 (e con una previsione di conguaglio finale alla scadenza dell'ultima rata), calcolata al tasso Euribor a sei mesi + (1) punto secondo un criterio di progressività che prevede una rata mensile di € 20.000 per il 2014 e 2015, di € 30.000 per il 2016, di € 50.000 per il 2017 e progressivamente ad aumentare fino ad € 110.000 per il 2022 con un conguaglio di € 538.029 nel mese di luglio 2022. Di seguito si rappresenta la durata del credito.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
B) III 2b IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
- Crediti verso Imprese collegate	277.021	2.253.230	3.523.455	6.053.706
Totale	277.021	2.253.230	3.523.455	6.053.706

CREDITI VERSO ALTRI € 1.141

Rappresenta il deposito cauzionale versato a Poste Italiane.

CREDITI VERSO PRODUTTORI € 21.515.713

I crediti verso produttori accolgono le anticipazioni per spese edizione e lanciamento con e senza rivalsa e i minimi garantiti con e senza rivalsa, l'importo risulta aumentato rispetto all'anno precedente per i nuovi film e documentari del 2015.

Il prospetto che segue riporta le movimentazioni dei crediti verso produttori per singola categoria. Gli incrementi rappresentano le ulteriori anticipazioni, mentre i recuperi rappresentano i ricavi della distribuzione realizzati. Questi crediti sono coperti da apposito fondo rischi, che deriva in larga misura dal trasferimento e registra anche gli accantonamenti dell'anno. Gli accantonamenti vengono effettuati in base al prevedibile recupero commerciale con riferimento, anche, alla durata di sfruttamento e alle previsioni temporali del contratto.

	Crediti al 31.12.2014	Movimenti esercizio 2015 Incrementi	Recuperi	Crediti al 31.12.2015	Fondo rischi al 31.12.2015	Crediti netti al 31.12.2015
Crediti verso produttori						
- Edizione e Lanzio senza rivalsa	9.680.386	656.160	-249.257	10.087.279	-9.673.311	413.968
- Edizione e Lanzio con rivalsa	72.330	44.362	-78.565	36.147	-38.147	0
- Minimi garantiti senza rivalsa	11.093.621	0	119	11.093.502	11.093.502	0
	20.846.337	700.512	-327.941	21.218.928	-20.804.960	413.968
- Crediti per Minimi garantiti da fusione ex Cinecittà International	295.801	0	0	295.801	-295.801	0
- Crediti per cartolanziali	444	125.392	-124.852	984	-444	540
- Crediti per anticipazioni fatturare	0	0	0	0	0	0
Totale	21.142.692	826.924	-452.793	21.816.713	-21.101.205	414.508

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	6.217.645	21.143.723	27.361.368
Variazioni nell'esercizio	(163.939)	373.131	209.192
Valore di fine esercizio	6.053.706	21.516.854	27.570.560
Quota scadente entro l'esercizio	277.021	-	277.021
Quota scadente oltre l'esercizio	5.776.685	21.516.854	27.293.539

RIMANENZE

€ 37.580

Si riferiscono a rimanenze relative a prodotti editoriali non ancora venduti, destinati ai vari canali di distribuzione (edicola, libreria, videoteche *rental* o *sell-through*), sia afferenti ai prodotti della documentaristica che ai film di repertorio o di *first run* e sono valutati al minore tra costo (metodo F.I.F.O.) e valore di mercato per € 17.300. La voce accoglie inoltre acconti per € 20.280 relativi al Progetto Berlino 2016.

Si rappresenta di seguito la situazione delle giacenze di magazzino:

	31/12/2015		31/12/2014		Variazioni
	Nº Pezzi	Valore	Nº Pezzi	Valore	
Rimanenze finali prodotti finiti e merci					
- Prodotti libreria/Library - DVD	148.470	163.332	132.679	164.348	-1.016
- Fondo svalutazione		(146.032)		(146.032)	+0
Totali	148.470	17.300	132.679	18.316	-1.016

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	22.988	(22.988)	0
Prodotti finiti e merci	18.316	(1.016)	17.300
Acconti (versati)	36.900	(16.620)	20.280
Totale rimanenze	78.204	(40.624)	37.580

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE		€ 13.515.054		
		AI 31/12/2015	AI 31/12/2014	Differenza
Crediti dell'attivo circolante				
- Clienti		3.257.179	3.249.578	7.601 0,2%
- Clienti in sofferenza		232.706	0	232.706 100,0%
- Crediti verso collegate		1.984.018	584.817	1.399.201 239,3%
- Crediti tributari		1.589.653	1.106.922	482.731 43,6%
- Crediti per imposte anticipate		1.073.427	1.228.103	-154.676 -12,6%
- Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato e Enti Pubblici		3.887.304	5.500.043	-1.612.739 -29,3%
- Altri crediti		1.490.767	1.697.930	-207.163 -12,2%
Totali	13.515.054	13.367.393	147.661	1,10%

I crediti verso clienti sono esposti al valore nominale, sono stati riclassificati nei crediti in sofferenza alcuni crediti per i quali sono emerse criticità. Complessivamente sono composti da € 3.124.615 per fatture emesse e da € 132.564 per accertamenti fatture e note credito da emettere e registrano una lieve aumento.

I crediti verso clienti in sofferenza per € 232.706 sono composti da € 20.468 di crediti in sofferenza per i quali si è proceduto alla svalutazione prudenziale e da € 867.579 di crediti al legale per i quali si è proceduto ad una svalutazione prudenziale. E' il primo anno che si procede con una svalutazione prudenziale in quanto la società si è costituita nel 2011 ma di fatto ha iniziato la sua attività nel 2012 e fino al 2014 il monitoraggio non aveva segnalato criticità.

I crediti verso imprese collegate per € 1.984.018 si riferiscono a crediti verso Cinecittà Studios S.p.A. per i canoni di affitto stabiliimenti, per la licenza d'uso del Marchio e per l'affitto di altri spazi. Sono aumentati rispetto al 2014 così come si troverà riscontro di un aumento dei debiti verso CCS.

I crediti tributari per € 1.589.653 sono così composti:

	AI 31/12/2015	AI 31/12/2014	Differenza	Diff. In %
Crediti tributari				
- Credito I.V.A.	1.476.116	977.309	498.807	51,0%
- Crediti per ritenute subite	10.399	3.393	7.006	206,5%
- Credito I.R.A.P. acconto	58.791	87.752	-28.961	-33,0%
- Credito IRES acconto	33.855	38.468	-4.613	-12,0%
- Credito verso Erario	10.491	0	10.491	100,0%
Totali	1.589.652	1.106.922	482.730	44%

I crediti per imposte anticipate per € 1.073.427 si riferiscono alle imposte anticipate rivenienti dal trasferimento delle perdite fiscali di Cinecittà Luce S.p.A. - così come risultanti dal Modello Unico 2013 per l'anno 2012 e ammontanti ad € 5.689.764 - che hanno generato imposte anticipate totali per € 1.564.685 diminuite per l'utilizzo del credito per le imposte dell'esercizio 2013 per € 231.365, per l'utilizzo per le imposte dell'esercizio 2014 per € 159.893 e per l'utilizzo per le imposte dell'esercizio 2015 per € 100.000.

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

I crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti pubblici per € 3.887.304 sono così composti:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014	Differenza	Diff. In %
Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri Enti Pubblici:				
- M.ro Beni Culturali contributi CIPE				
- MIBAC - Progetti Speciali	2.230.327	4.300.000	-2.069.673	-48,1%
- Convenzione Mibact start up Laboratorio	290.000	810.000	-520.000	-64,2%
- Convenzione Mibact attività Istituzionale	440.000	440.000	0	0,0%
- Regione Veneto	600.000	600.000	0	0,0%
- Regione Piemonte	50.000	50.000	0	0,0%
- Regione Lazio	102.000	52.000	50.000	96,2%
- Comune di Torino	41.294	27.085	14.209	52,5%
- Mise - Convenzione	16.000	8.000	8.000	100,0%
- Comunità Europea - Progetti europei	0	50.000	-50.000	-100,0%
Totale	3.887.304	5.500.043	-1.612.739	-29%

La voce altri crediti, pari da € 1.490.767, è composta principalmente da crediti verso Cinecittà Luce S.p.A. per € 1.295.300 e si riferiscono a pagamenti anticipati per conto e ad anticipazioni in denaro, la differenza rappresenta una voce residuale ed è riferita principalmente al credito trasferito verso il Comune di Roma per oneri di urbanizzazione non dovuti per € 191.061, a fronte di questo credito è stato trasferito anche il relativo Fondo rischi di pari importo.

Si rappresenta di seguito la situazione dei crediti e la durata residua così come previsto dall'art.2427 punto 6

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
C) CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE				
- Clienti	3.257.179	0	0	3.257.179
- Clienti in sofferenza	0	232.706	0	232.706
- Crediti verso Imprese collegate	1.984.018	0	0	1.984.018
- Crediti tributari	1.589.653	0	0	1.589.653
- Crediti per imposte anticipate	0	1.073.427	0	1.073.427
- Crediti per sovvenzioni e contributi da Stato e Enti Pubblici	3.887.304	0	0	3.887.304
- Altri crediti	2.632	1.488.135	0	1.490.767
Totale	10.720.786	2.794.268	0	13.515.054

La durata residua dei crediti per imposte anticipate è una previsione stimata sulla base del presente Bilancio per gli utili fiscali futuri. Tali dati sono supportati dai budget e dai programmi presentati che anche a fronte di un eventuale riduzione di contributi vengono riallineati con la riduzione delle attività previste, così come già accaduto nel 2013, 2014 e per il Programma 2015 approvato dal Mibact per € 17.000.000, senza penalizzare il risultato e pertanto, come evidenziato nella tabella, si stima l'utilizzo dei crediti per imposte anticipate per i prossimi 5 anni.

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL		Codice fiscale 11638811007			
		Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante		3.249.578	240.307	3.489.885	3.257.179
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante		584.817	1.399.201	1.984.018	1.984.018
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante		1.106.922	482.731	1.589.653	1.589.653
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante		1.228.103	(154.676)	1.073.427	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante		7.197.973	(1.819.902)	5.378.071	3.889.936
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante		13.367.393	147.661	13.515.054	10.720.786
					2.794.268

DISPONIBILITA' LIQUIDE**€ 787.535**

Rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dal programma di attività e sono così composte:

Conti correnti bancari

- Credito Valtellinese	€ 102.569
- Intesa Sanpaolo	€ 86.009
- BNL	€ 581.775
- Banca Esperia	€ 7.186
- Banca Sella	€ 4.321
- Poste Italiane	€ 163
- Accantonamenti	€ -8.464
	<hr/>
	€ 773.559
- Denaro in cassa	€ 13.976

La cassa ha una consistenza elevata in quanto comprende il fabbisogno per le trasferte e missioni del personale per le varie iniziative.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	777.121	(3.562)	773.559
Denaro e altri valori in cassa	21.963	(7.987)	13.976
Totale disponibilità liquide	799.084	(11.549)	787.535

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

RATEI E RISCONTI ATTIVI

€ 676.894

Si riferiscono a costi sostenuti nel 2015 ma di competenza dell'esercizio successivo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	11.636	665.258	676.894
Totale ratei e risconti attivi	11.636	665.258	676.894

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO	€ 23.607.639
------------------	--------------

E' costituito dal Capitale Sociale di € 20.000.000. E' costituito inoltre dalla riserva legale di € 80.186, da altre riserve per la parte residuale della differenza da trasferimento diminuita di € 263.738 quale acconto dividendi in applicazione dell'art.20 D.L. 66/2014 sui risparmi minimi da conseguire nel 2015 rispetto ai costi operativi 2013 per € 1.880.382, dagli utili portati a nuovo per € 1.483.050 e dall'utile di esercizio di € 164.021.

Si rappresenta di seguito la composizione del Patrimonio netto, la sua movimentazione e la possibilità di utilizzazione e distribuibilità come previsto dall'art. 2427 punto 4 e 7bis.

	Valore di Inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	20.000.000	-	-	-		20.000.000
Riserva legale	77.441	-	2.745	-		80.186
Varie altre riserve	2.144.120	-	-	263.738		1.880.382
Totale altre riserve	2.144.120	-	-	263.738		1.880.382
Utili (perdite) portati a nuovo	1.470.585	-	12.465	-		1.483.050
Utile (perdita) dell'esercizio	54.910	39.700	(15.210)	-	164.021	164.021
Totale patrimonio netto	23.747.056	39.700	-	263.738	164.021	23.607.639

Origine possibilità di utilizzo e distribuibilità voci di patrimonio netto

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	20.000.000		-
Riserva legale	80.186	B	80.186
Altre riserve			
Varie altre riserve	1.880.382	A,B,C	1.880.382
Totale altre riserve	1.880.382		1.880.382
Utili portati a nuovo	1.483.050	B,C	1.483.050
Totale	23.443.618		3.443.618
Quota non distribuibile			3.443.618

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

FONDO CONTRIBUTI € 7.823.456

Rappresenta il residuo importo alla data del 31.12.2015 dei contributi assegnati ai Programmi di attività presentati e non ancora utilizzati. Si ricorda che il Programma annuale può essere realizzato in tre esercizi e sono consentite variazioni all'interno dell'importo assegnato purché non comportino sostanziali mutamenti di indirizzo rispetto alla linea originaria del Programma ma solo aggiustamenti derivati da diverse ragioni di opportunità nella concreta gestione delle risorse. La voce è stata incrementata dei contributi assegnati per il 2015 e decrementata dagli utilizzi effettuati nell'anno. Ai sensi dell'art. 2424 comma 2 c.c. si precisa che i Fondi contributi sono stati iscritti tra i Fondi rischi, ma tale voce potrebbe appartenere anche alla voce Debiti dello Stato Patrimoniale.

Si rappresenta qui di seguito il dettaglio e gli incrementi rispetto al 2014 come previsto dall'art.2427 punto 4.

	Anno 2015	Anno 2014	Differenza	Diff. In %
Fondo contributi:				
- Programma 2013	0	2.009.786	-2.009.786	-100%
- Progetti Speciali MBACT 2013	71.229	105.000	-33.771	-32%
- Programma 2014	1.471.809	2.423.348	-951.539	-39%
- Progetti Speciali MBACT 2014	180.500	729.676	-549.176	-75%
- Progetti europei CEE	82.737	155.187	-72.450	-47%
- Programma 2015	5.577.181	0	5.577.181	100%
- Convenzione MBACT Laboratorio	440.000	0	440.000	100%
Totale	7.823.456	5.422.997	2.400.459	44%

FONDO RISCHI SU CREDITI VERSO PRODUTTORI € 21.101.205

Il fondo rischi su crediti verso produttori si riferisce agli accantonamenti effettuati a fronte degli eventuali oneri derivanti dal mancato realizzo dei crediti per le anticipazioni effettuate per conto dei produttori e gli utilizzi a fronte di recuperi dei crediti. Si rappresentano di seguito le variazioni intervenute nell'esercizio come previsto dall'art.2427 punto 4:

	Fondo al 31/12/2014	Fondo da Trasferime- nto	Movimenti esercizio 2015	Fondo al 31/12/2015
		Riclassifica	Utilizzi	Accantonamenti
Fondo rischi su crediti verso produttori				
- Edizione e Lancio senza rialzo	9.363.259	0	-1.438	-41.846
- Minimi garantiscono senza rialzo	11.093.622	0	0	-120
- Edizione e Lancio con rialzo	72.330	0	0	-27.850
	20.529.211	0	-1.438	-69.816
- Crediti per Minimi garantiscono da fusione ex Cinecittà International	295.801	0	0	0
- Crediti per cartolarizzati	244	0	0	200
Totale	20.825.256	0	-1.438	-69.816
				347.203 21.101.205

ALTRI FONDI PER RISCHI ED ONERI DIVERSI € 460.156

Il fondo è composto per € 191.061 dall'accantonamento trasferito da Cinecittà Luce S.p.A. a fronte del credito (anch'esso trasferito) verso il Comune di Roma per oneri di urbanizzazione non dovuti e iscritto negli altri crediti, per € 55.755 dall'accantonamento relativo alle contestazioni sollevate dall'ex Presidente Dott. Rodrigo Cipriani in merito all'applicazione del D.M. 166/2013 e successivamente del D.M. 66/2014 e per € 213.340 dall'accantonamento per eventuale accertamento fiscale relativo al mancato pagamento delle imposte dell'esercizio per l'utilizzo delle imposte anticipate con riferimento alle perdite fiscali trasferite da Cinecittà Luce S.p.A.. A tal proposito si è ritenuto che l'accantonamento sia congruo anche per il 2015. Il fondo risulta decrementato di € 300.000 per l'utilizzo dell'accantonamento prudenziale per la partecipazione in Cinecittà Studios a seguito del ripianamento delle perdite 2014, come già detto in precedenza, e dunque della riduzione di valore della partecipazione.

Di seguito la composizione del Fondo:

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007

	Fondo al 31/12/2014	Movimenti esercizio 2015	Fondo al
	Utilizzi	Accantonamenti	31/12/2015
Altri fondi per rischi e oneri diversi			
Accertamento fiscale utilizzo perdite pregresse CCL	213.340	0	0 213.340
Marchiato accogl.to istanza rimb onere urbanizzazione	191.061	0	0 191.061
Riduzione compensi ex Presidente per interpretazione D.L. 66/2014	55.755	0	0 55.755
Acc.to prudenziale copertura perdite CCS	300.000	300.000	0 0
Totale	760.156	300.000	0 460.156

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	27.008.409	27.008.409
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	347.203	347.203
Utilizzo nell'esercizio	369.816	369.816
Altre variazioni	2.399.021	2.399.021
Totale variazioni	2.376.408	2.376.408
Valore di fine esercizio	29.384.817	29.384.817

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO € 987.794

Il fondo risulta incrementato per gli accantonamenti di fine anno sulla base delle competenze maturate, ai sensi dell'art.2120 del Codice Civile, in base alle leggi vigenti ed ai contratti di lavoro che ne regolano la materia.

Il Fondo registra le seguenti variazioni, che vengono rappresentate così come previsto dall'art.2427 punto 4:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	974.417
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	254.403
Utilizzo nell'esercizio	74.740
Altre variazioni	(166.286)
Totale variazioni	13.377
Valore di fine esercizio	987.794