



ILC GESTIONE FONDI CINEMA GENN.-FEBB. -MAR. 2017		
17	877.071,94	PRODUZIONE
16	120.000,00	SVILUPPO SCENEGGIATURA
22	2.939.766,41	PROGETTI SPECIALI
0	0,00	FORNITORE
30	160.798,13	C/INTERESSI
5	229.280,69	DEB. PREGRESSI C/CAPITALE
64	10.842.554,88	CONTRIBUTI % INCASSI
74	474.874,46	R.A. 4%
0	-	
228	15.644.346,51	TOTALE

12. Attività di direzione e coordinamento

La società è civilisticamente soggetta al controllo del Ministero dell'Economica e delle Finanze, in qualità di socio unico, ed i diritti del socio sono esercitati dal Ministro dei Beni e delle Attività Culturali e del Turismo ai sensi della L. 111/2011.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, che chiude con una utile di € 189.685 proponendo di destinare l'utile come di seguito indicato:

- € 9.484 a riserva legale pari al 5% dell'utile di esercizio;
- € 180.201 a utili portati a nuovo.

Roma, 15 maggio 2017


Il Presidente e Amministratore Delegato
Roberto Cicutto

ISTITUTO LUCE CINECITTA' SRL

Codice fiscale 11638811007 – Partita iva 11638811007
VIA TUSCOLANA 1055 - 00173 ROMA RM
Numero R.E.A 1317945
Registro Imprese di Roma n. 11638811007
Capitale Sociale € 20.000.000,00 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2016

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte da richiamare	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	237	724
2) Costi di sviluppo	480.870	483.203
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	10.452.259	11.313.727
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	63.570	59.300
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.621.899	2.055.169
7) Altre immobilizzazioni immateriali	301.117	280.090
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	13.919.952	14.192.213
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati	19.673.957	19.600.943
2) Impianti e macchinario	786.855	966.585
3) Attrezzature industriali e commerciali	6.523	10.053
4) Altri beni	160.328	116.706
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	20.627.663	20.694.287
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		

1) Partecipazioni in:		
<i>db) altre imprese</i>	3.656.540	3.656.540
1 TOTALE Partecipazioni in:	3.656.540	3.656.540
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>db1) esigibili entro es.succ.</i>	545.704	277.021
<i>db2) esigibili oltre es. succ.</i>	26.918.063	27.293.539
db TOTALE verso altri	27.463.767	27.570.560
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	27.463.767	27.570.560
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31.120.307	31.227.100
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	65.667.922	66.113.600
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
4) prodotti finiti e merci	46.743	17.300
5) acconti(a fornitori p/materie/prod.e merci)	0	20.280
I TOTALE RIMANENZE	46.743	37.580
) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	6.092.935	4.107.247
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	366.437	232.706
1 TOTALE Clienti:	6.459.372	4.339.953
5) Imprese sottoposte al controllo di controllanti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.016.908	1.133.950
5 TOTALE Imprese sottoposte al controllo di controllanti	1.016.908	1.133.950
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	2.139.460	1.589.653
5-bis TOTALE Crediti tributari	2.139.460	1.589.653
5-ter) Imposte anticipate	811.122	1.073.427
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i> di cui € 5924.834 vs Mibact per Gestione Fondi Cinema	10.110.394	3.889.936
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	1.478.581	1.488.135
5-quater TOTALE verso altri	11.588.975	5.378.071

II TOTALE CREDITI VERSO:	22.015.837	13.515.054
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali di cui € 125.683.160 c/speciale Banca d'Italia GFC	130.004.747	773.559
3) Danaro e valori in cassa	13.587	13.976
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	130.018.334	787.535
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	152.080.914	14.340.169
D) RATEI E RISCONTI	853.026	676.894
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	218.601.862	81.130.663
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	20.000.000	20.000.000
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	88.387	80.186
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
u) Altre riserve di utili	1.880.382	1.880.382
VI TOTALE Altre riserve:	1.880.382	1.880.382
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	1.600.070	1.483.050
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	189.685	164.021
) Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	23.758.524	23.607.639
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri fondi	33.668.362	29.384.817
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	33.668.362	29.384.817
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	1.091.519	987.794

D) DEBITI

4) Debiti verso banche		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	0	500.000
4 TOTALE Debiti verso banche	0	500.000
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	8.901.231	5.935.639
7 TOTALE Debiti verso fornitori	8.901.231	5.935.639
11-bis) Deb. v. impr. sottop. al controllo di controllanti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	145.164	145.164
11-bis TOTALE Deb. v. impr. sottop. al controllo di controllant	145.164	145.164
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	224.604	213.664
12 TOTALE Debiti tributari	224.604	213.664
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	255.129	243.666
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	255.129	243.666
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	134.202.912	3.092.614
di cui € 131.607.994 impegni Gestione Fondi Cinema		
14 TOTALE Altri debiti	134.202.912	3.092.614
D TOTALE DEBITI	143.729.040	10.130.747
E) RATEI E RISCONTI	16.354.417	17.019.666
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	218.601.862	81.130.663

CONTO ECONOMICO**31/12/2016****31/12/2015****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.200.248	5.070.941
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	29.444	(23.904)
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	17.722.277	15.471.954
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	865.619	218.405

5 TOTALE Altri ricavi e proventi	18.587.896	15.690.359
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.817.588	20.737.396
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	110.058	85.841
7) per servizi	9.824.617	8.835.013
8) per godimento di beni di terzi	2.406.053	1.483.712
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	4.530.524	3.965.088
<i>b) oneri sociali</i>	1.221.103	1.059.160
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	300.156	254.583
9 TOTALE per il personale:	6.051.783	5.278.831
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	2.866.319	2.705.191
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	536.885	544.524
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.</i>		
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	163.986	496.460
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.	163.986	496.460
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	3.567.190	3.746.175
12) accantonamenti per rischi	930.947	347.203
14) oneri diversi di gestione	399.346	364.868
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	23.289.994	20.141.643
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	527.594	595.753
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>a) proventi fin. da crediti immobilizz.</i>		
<i>a5) da altri</i>	82.979	106.663
a TOTALE proventi fin. da crediti immobilizz.	82.979	106.663
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d5) da altri</i>	57.864	1.990
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	57.864	1.990
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	140.843	108.653
17) interessi e altri oneri finanziari da:		

<i>e) debiti verso altri</i>	142.862	87.990
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	142.862	87.990
17-bis) Utili e perdite su cambi	246	(8.659)
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(1.773)	12.004
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE		
19) Svalutazioni:		
<i>a) di partecipazioni</i>	0	243.021
19 TOTALE Svalutazioni:	0	243.021
18-19 TOTALE RETT. DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	(243.021)
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	525.821	364.736
20) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	66.000	40.000
<i>b) imposte relative a esercizi precedenti</i>	8.959	6.039
<i>c) imposte differite e anticipate</i>	261.177	154.676
20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat	336.136	200.715
21) Utile (perdite) dell'esercizio	189.685	164.021

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2016**RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO**

	2016/0	2015/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	189.685	164.021
Imposte sul reddito	336.136	200.715
Interessi passivi/(attivi)	2.019	(20.663)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	527.840	344.073
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.231.103	601.786
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.403.204	3.249.715
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	243.021
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.634.307	4.094.522
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.162.147	4.438.595
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(9.163)	40.624
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.985.688)	(508.094)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	2.965.592	379.110
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(176.132)	(665.258)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(665.249)	52.970
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	124.741.783	581.935
Totale variazioni del capitale circolante netto	124.871.143	(118.713)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	130.033.290	4.319.882
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.019)	20.663
(Imposte sul reddito pagate)	(336.136)	(200.715)
(Utilizzo dei fondi)	3.352.598	2.029.205
Altri incassi/(pagamenti)	(196.431)	(241.206)
Totale altre rettifiche	2.818.012	1.607.947
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	132.851.302	5.927.829
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(470.261)	(893.134)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.594.058)	(2.225.693)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	106.793	333.828
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(124.177)	(50.941)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.081.703)	(2.835.940)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(500.000)	(2.800.000)
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(38.800)	(303.438)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(538.800)	(3.103.438)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	129.230.799	(11.549)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	773.559	777.121
Danaro e valori in cassa	13.976	21.963
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	787.535	799.084
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	130.004.747	773.559
Danaro e valori in cassa	13.587	13.976
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	130.018.334	787.535

Il rendiconto finanziario rappresenta le variazioni della situazione patrimoniale e finanziaria in termini di liquidità, come previsto dai principi OIC 10. I flussi finanziari generati dall'attività d'esercizio evidenziano la capacità dell'azienda a generare liquidità con la gestione reddituale ordinaria dell'esercizio. Tali flussi verranno integrati o assorbiti dall'attività di disinvestimento e/o investimento delle immobilizzazioni e dal flusso monetario derivante dall'attività di finanziamento a medio e lungo termine. Il complesso di tali operazioni determineranno la variazione delle disponibilità monetaria (indebitamento) a breve termine.

Nei crediti e nelle disponibilità liquide, così come nei debiti vengono ricompresi i saldi della Gestione Fondi Cinema, che, come anche esposto anche di seguito, non rappresentano disponibilità e debiti propri della società.

NOTA INTEGRATIVA E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2016, 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 e 2425-ter 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. La redazione del Bilancio recepisce le modifiche previste dal D. Lgs. 139/2015, interpretate ed integrate dai Principi Contabili Italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio dal 01.01.2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati ed aggiornati molteplici Principi Contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'O.I.C. a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto di cui sopra, della Direttiva 2013/34/UE. Il Bilancio è redatto in unità di euro.

Di seguito si elencano i Principi in vigore che sono stati oggetto di revisione o che sono stati introdotti ex-novo da parte dell'O.I.C. e che risultano applicabili al presente Bilancio.

	Titolo		Titolo
OIC 9	Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle imm.materiali e immateriali	OIC 19	Debiti
OIC 10	Rendiconto finanziario	OIC 21	Partecipazioni
OIC 12	Composizione e schemi Bilancio	OIC 24	Immobilizzazioni immateriali
OIC 13	Rimanenze	OIC 25	Imposte sul reddito
OIC 14	Disponibilità liquide	OIC 26	Operazioni attività e passività valuta estera
OIC 15	Crediti	OIC 28	Patrimonio Netto
OIC 16	Immobilizzazioni materiali	OIC 29	Cambiamenti di principi, stime, correzione errori
OIC 18	Ratei e risconti	OIC 31	Fondi per rischi e oneri e TFR

Non sono più applicabili, in quanto abrogati, l'O.I.C. 3 "Informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione" e l'O.I.C. 22 "Conti d'ordine".

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. e dunque i proventi e gli oneri straordinari esposti nel Bilancio 2015 sono stati riclassificati a seconda della loro natura così come dettagliatamente esposto nel paragrafo di riferimento della Nota Integrativa. Sono stati altresì riclassificati i crediti e debiti verso le società sottoposte al controllo delle controllanti nella nuova voce specifica dello schema di Stato Patrimoniale. Il "Rendiconto Finanziario" è strutturato secondo quanto disposto dall'art. 2425ter e secondo quanto disposto dall'O.I.C. 10. Le novità introdotte non hanno comunque comportato una sostanziale modifica dei

criteri di redazione e valutazione utilizzati per la formazione del Bilancio al 31.12.2016 che pertanto non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Bilancio al 31.12.2015.

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.

In relazione alla situazione contabile della Società ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione si precisa che la valutazione delle voci di Bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza delle operazioni e si forniscono 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° comma e 2423-bis, 2° comma c.c.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 c.c.. Si ricorda 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 sviluppo" 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;
- 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 sviluppo	20%
Diritti di utilizzazione opere ingegno	33%
Pellicole e materiale fotografico	4%
Concessioni, licenze e marchi	10%
Altre immobilizzazioni	20%

I valori degli "intangibili" iscritti in Bilancio relativi ai diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono stati sottoposti ad *impairment* per la verifica della recuperabilità che non ha evidenziato indicatori di

perdite di valore.

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 cespite.

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. qui riclassificata in quanto la nostra quota è del 19,92%, mentre l'associazione nella Fondazione Cinema per Roma è stata riclassificata a conto economico nelle quote associative. In considerazione della trattativa in essere con Cinecittà Studios per la riacquisizione del ramo d'azienda e della conseguente cessione della nostra partecipazione, il valore della stessa è stato mantenuto invariato rispetto al 2015, comunque valutato con il metodo del costo, considerando l'aspettativa di recupero almeno del valore iscritto. Non si è proceduto ad una riclassifica della partecipazione in Cinecittà Studios S.p.A. nell'attivo circolante, in quanto al 31.12.2016, la trattativa in essere con Cinecittà Studios S.p.A. non è perfezionata.

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 31.12.2016 nei confronti di Cinecittà Studios S.p.A. per canoni di locazione non versati 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).

I **“crediti”** sono iscritti al valore nominale, rettificato dagli accantonamenti effettuati al fondo svalutazione crediti tenendo conto del loro presumibile valore di realizzo. I crediti verso Cinecittà Studios relativi all'accordo di rateizzazione sottoscritto nel 2014 sono iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie. I crediti verso la RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA S.p.A., controllata dal MEF, sono iscritti nella nuova voce C-II-5 dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

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 111/2011 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 maturati alla data.

I **"debiti"** sono iscritti in bilancio al valore nominale derivante da formali documenti (fatture, contratti, ecc.). I debiti verso la RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA S.p.A. sono iscritti nella nuova voce D-11bis del passivo dello Stato Patrimoniale.

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

I **"Contributi"** riguardano principalmente le sovvenzioni previste dall'art. 14 della Legge 111/2011 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.

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 2016 si riferiscono al rischio sui crediti verso produttori per le anticipazioni su film e documentari e ad un accantonamento prudenziale per un accertamento sulle rendite catastali del complesso immobiliare ai fini dell'IMU.

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 stanziare 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, l'Agenzia delle Entrate ha nel 2016 confermato tale operazione.

Nuova Gestione Fondi Cinema

Il Bilancio del 2016 di Istituto Luce – Cinecittà S.r.l. ricomprende gli effetti della nuova attività assegnata alla società con Atto di Indirizzo del Mibact del 17.05.2016 relativa alla Gestione dei Fondi Cinema a far data dal 01.11.2016, così come anticipato nella Relazione sulla Gestione. La nuova attività è regolata da una Convenzione stipulata in data 02.11.2016 con la DGCinema.

Il succitato Atto di Indirizzo (Decreto n. 257) prevede che le risorse del Fondo saranno versate su apposita contabilità speciale intestata a Istituto Luce – Cinecittà S.r.l. per il funzionamento della quale si applicano le modalità previste dall'art.10 del Regolamento di cui al D.P.R. n.367 del 20 aprile 1994. La società provvederà alla tenuta delle prescritte scritture contabili ed agli adempimenti di legge connessi alle contabilità speciali. La società ha la rappresentanza negoziale e giudiziale sia attiva che passiva del Fondo, ivi compreso il potere di avviare azioni legali a tutela e dovrà svolgere il servizio affidato in ottemperanza a quanto previsto dagli Indirizzi e dalle Direttive impartite dal Mibact e alle indicazioni contenute nella Convenzione. In particolare le erogazioni dovranno avvenire nel rispetto di quanto previsto nei provvedimenti di autorizzazione emanati dal Mibact.

La società, a fronte dell'attività prevista fino al 31.12.2018, riceverà contributi per il 2016 fino ad un massimo di € 310.000 e per il 2017 e 2018 fino ad un massimo di € 850.000 annuali. Le spese per la gestione comprendono oltre al personale appositamente assunto a tempo determinato, le spese per le necessità tecnologiche e strutturali oltre al materiale di consumo. Tali spese sono gestite, come per tutte le altre attività della società, con contabilità industriale e dunque specifica commessa. Per la Gestione dei Fondi Cinema la società è subentrata al conto di contabilità speciale presso la Banca d'Italia n.5140 precedentemente intestato ad Artigiancassa (l'unico soggetto ad aver svolto in passato tale attività per il Mibact). La riconciliazione delle pratiche ancora in essere ricevute da Artigiancassa, con particolare riferimento alle pratiche ancora in corso di erogazione è esposta nel seguente prospetto:

IMPEGNI	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	TOTALI
CAPITOLO 8571											
Produzione	2.000	964.000	568.525	372.560	646.000	3.239.163	5.023.415	10.913.430	20.695.000	19.600.000	62.024.093
Distribuzione									1.000.000		1.000.000
Contributi c/Capitale	-	-	-	-	-	142.200	-	857.800	3.000.000	-	4.000.000
Contributi c/Interessi										3.164.148	3.164.148
Progetti Speciali	-	-	-	-	-	-	114.000	290.000	2.319.300	4.291.945	7.015.245
											77.203.486
CAPITOLO 8570											
Contributi % Incassi	-	-	-	-	-	-	-		18.000.000	17.000.000	35.000.000
CAPITOLO 8576											
Contributi % Incassi											
Debiti Progressi	-	-	-	-	-	-	-	-	3.458.405	10.765.827	14.224.232
Contributi c/Capitale											
Debiti Progressi	-	-	-	-	-	672.508	-	-	1.472.416	3.035.352	5.180.276
											19.404.508

TOTALE IMPEGNI 31.12.2016	131.607.994
----------------------------------	--------------------

DISPONIBILITA' C/SPECIALE 5140	125.683.160
CREDITI VS MIBACT GFC	5.924.834
TOTALE DISPONIBILITA'	131.607.994

Nei 2 mesi di Gestione 2016 non si è proceduto ad alcuna erogazione ma sono stati ricevuti Fondi dal Mibact per € 21.749.948 che portano ad un saldo di giacenza Banca conto speciale al 31.12.2016 per € 125.683.160.

Le pratiche ancora in corso di erogazione ammontano ad € 131.607.994 e sono iscritti crediti verso il Mibact per la loro copertura per € 5.924.834 così come confermati dalla DGCinema.

Nel Bilancio i crediti sono iscritti nei crediti del circolante con l'evidenza di quanto riferito alla Gestione Fondi Cinema e dunque non disponibile per la società mentre le pratiche da erogare sono iscritte negli altri Debiti sempre con evidenza di quanto riferito alla Gestione Fondi Cinema. Il

saldo del conto speciale è iscritto nelle disponibilità liquide con evidenza di quanto riferito alla Gestione Fondi e dunque non disponibile per la società.

Altre informazioni

Come previsto dall'art. 2409bis del c.c., l'attività di revisione legale dei conti è stata affidata alla società di revisione EY 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.

* * * *

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**€ 13.919.952**

Il valore delle immobilizzazioni immateriali si incrementa di € 2.594.068 e si decrementa di € 10 costituiti da:

- € 82.825 per "diritti utilizzazione opere ingegno" relativi ad acquisizione di Fondi Fotografici per l'Archivio Storico Luce e Fondi editoriali per il MIAC e registrano anche la riclassifica a "completati" delle immobilizzazioni in corso per € 1.719.376;
- € 16.156 per "concessioni, licenze e marchi" relativi al rinnovo licenza Microsoft;
- € 2.286.106 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 € 1.719.376;
- € 208.981 per "altre immobilizzazioni" relative a implementazioni di software esistenti e realizzazione di nuovi software.

Come già detto nei criteri di valutazione, il valore degli "intangibili" relativi ai diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno è stato sottoposto da *impairment* che non ha rilevato perdite di valore.

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione 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	1.996.601	8.013.433	220.116.880	252.329	2.055.169	5.725.771	238.160.183
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.993.877	7.525.666	194.462.540	188.160	-	5.419.858	209.590.101
Svalutazioni	2.000	4.564	14.340.613	4.869	-	25.823	14.377.869
Valore di bilancio	724	483.203	11.313.727	59.300	2.055.169	280.090	14.192.213
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	-	82.825	16.156	2.286.106	208.981	2.594.068
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	1.719.377	-	(1.719.376)	-	1
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	10	-	-	-	10
Ammortamento dell'esercizio	487	2.333	2.663.660	11.886	-	187.954	2.866.320
Totale variazioni	(487)	(2.333)	(861.468)	4.270	566.730	21.027	(272.261)
Valore di fine esercizio							
Valore di bilancio	237	480.870	10.452.259	63.570	2.621.899	301.117	13.919.952