## 6. IL BILANCIO D'ESERCIZIO 2018

Il bilancio d'esercizio è redatto secondo i criteri e le prescrizioni di cui agli artt. 2423, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis e 2425-ter del codice civile e recepisce le nuove disposizioni contenute nell'art. 2427 c.c., primo comma, n. 22-bis, e nel d.lgs. n. 139 del 2015 in vigore dal 1° gennaio 2016.

In occasione della seduta del Consiglio di amministrazione del 13 marzo 2019, è stata prospettata dal dirigente della Società l'esigenza di una dilazione temporale nella presentazione del bilancio, dovuta sia all'aggravio di lavoro per l'area amministrativa in conseguenza delle nuove attività previste Nuova Legge Cinema affidatele, sia alla circostanza che la gestione 2018 costituisce il primo vero anno amministrativo completo dopo le operazioni straordinarie del 2017.

Ai sensi dell'art. 2364, secondo comma, c.c. e dell'art. 8 dello Statuto societario, è stato, così, deliberato dal Consiglio di amministrazione l'utilizzo del maggior termine per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il bilancio al 31 dicembre 2018 è stato deliberato dall'Assemblea nella seduta del 10 luglio 2019.

La società di revisione ha redatto in data 12 giugno 2019 la propria relazione di certificazione sull'attendibilità, verità e chiarezza dei dati della situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico al 31 dicembre 2018, nonché sulla coerenza della relazione sulla gestione.

La relazione del Collegio sindacale, depositata in data 12 giugno 2019, non ha rilevato motivi ostativi alla proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e di copertura e rinvio a nuovo della perdita dell'esercizio, così come è stato redatto e proposto dal Consiglio di Amministrazione. Infine, ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c., ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di impianto e di ampliamento per un importo netto risultante in bilancio di euro 1.240 e dei costi di sviluppo per un importo netto risultante in bilancio di euro 936.198.

In conformità alle prescrizioni di cui agli artt. 2424 e 2425 del codice civile, il bilancio si articola in stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa. Nella seguente tabella si riportano i dati dello stato patrimoniale del 2018 messi a raffronto con quelli del 2017.

**Tabella 4 - Stato patrimoniale**

| ATTIVO | 2017 | 2018 |
|---|---|---|
| **A) Crediti verso soci p/versamenti ancora dovuti.** | 0 | 0 |
| **B) Immobilizzazioni:** | | |
| 1 – Immateriali | 39.531.580 | 37.643.354 |
| 2 – Materiali | 28.537.864 | 33.053.709 |
| 3 – Finanziarie: | | |
| - Partecipazioni | 0 | 0 |
| - Crediti | 21.944.455 | 22.028.789 |
| **Totale B) Immobilizzazioni** | **90.013.899** | **92.725.852** |
| **C) Attivo circolante:** | | |
| 1 – Rimanenze | 512.643 | 414.771 |
| 2 – Crediti | 18.810.240 | 23.304.920 |
| 3- Attività finanziarie (non immobilizz.) | 277 | 277 |
| 4 - Disponibilità liquide | 193.318.374 | 125.348.113 |
| **Totale C) Attivo circolante** | **212.641.534** | **149.068.081** |
| **D) Ratei e risconti** | **158.525** | **59.215** |
| **TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)** | **302.813.958** | **241.853.148** |
| **PASSIVO** | | |
| **A) Patrimonio netto:** | | |
| 1 – Capitale sociale | 20.000.000 | 20.000.000 |
| 2 - Riserva di rivalutazioni | 0 | 0 |
| 3 - Riserva legale | 97.871 | 97.871 |
| 4 - Altre Riserve | 1.880.382 | 0 |
| 5 - Utili/perdite portati a nuovo | 1.780.271 | -5.389.540 |
| 6 - Utili/perdite dell'esercizio | -9.050.193 | -759.134 |
| **Totale A) Patrimonio netto** | **14.708.331** | **13.949.197** |
| **B) Fondo per rischi ed oneri:** | | |
| Altri fondi | 46.668.289 | 41.617.915 |
| **Totale b) Fondo per rischi e oneri** | **46.668.289** | **41.617.915** |
| **C) TFR per lavoro subordinato** | **2.768.189** | **2.898.461** |
| **D) Debiti:** | | |
| 1 – Verso Banche | 1.210.406 | 2.500.000 |
| 2 - Debiti verso altri finanziatori | 364.250 | 184.469 |
| 3 - Acconti | 0 | 0 |
| 4 - Verso fornitori | 13.412.395 | 13.705.804 |
| - Debiti v. imprese sottoposte al controllo di controllanti | 145.164 | 2.879 |
| 6 - Debiti tributari | 1.023.111 | 894.814 |
| 7 - Verso Istituti previdenziali e sic. Sociale | 798.864 | 618.362 |
| 8 – Altri | 188.272.177 | 127.822.463 |
| **Totale D) Debiti** | **205.226.367** | **145.728.791** |
| **E) Ratei e risconti** | **33.442.782** | **37.658.784** |
| **TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)** | **302.813.958** | **241.853.148** |

Per le voci di maggior rilievo dello stato patrimoniale, sulla scorta anche di quanto rappresentato nella nota integrativa, valgono le notazioni che seguono.

## 6.1 Attivo

**Immobilizzazioni**

**Immobilizzazioni immateriali:** Nell'esercizio 2018, la posta si è attestata sul valore di euro 37.643.354, con una diminuzione di euro 1.888.226 rispetto all'esercizio precedente. Esse ricomprendono l'avviamento di acquisizione di Cinecittà *Studios* s.p.a., gli avviamenti da fusione di Cinecittà *District Entertainment* s.r.l., e Cinecittà *Digital Factory* s.p.a. e gli avviamenti derivanti dai cespiti trasferiti con il ramo e con la fusione. Detta variazione è imputabile, all'ammortamento dell'esercizio.

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite:

✓ dai costi d'impianto, di ampliamento e di sviluppo, iscritti al costo di acquisto o di produzione con il consenso del Collegio Sindacale (art. 2426, punto 5, c.c.) e ammortizzati, in relazione all'effettivo utilizzo degli stessi, entro il periodo massimo di cinque anni;

✓ diritti di utilizzazione delle opere di ingegno, costituite da film, documentari e sceneggiature iscritti al costo originario sostenuto e/o trasferito, integrato delle spese accessorie, e ammortizzate in tre anni a decorrere dalla data della prima programmazione in pubblico;

✓ costi di avviamento, pari ad euro 24.350.146 (euro 26.114.278 nel 2017) derivanti dalla realizzazione del progetto di acquisizione sopra descritto ed ammortizzabili in 18 anni. L'iscrizione è supportata dalla valutazione di congruità del prezzo di acquisto e del valore dell'investimento effettuato da un professionista esterno, confermata dalla società di revisione, che ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale del suddetto avviamento.

✓ immobilizzazioni in corso ed acconti, costituite da film e documentari, comprese tutte le spese accessorie, per i quali non è ancora iniziata la programmazione al pubblico;

✓ altre immobilizzazioni, costituite da migliorie su beni di terzi.

Tutte le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate entro il periodo massimo di cinque anni ad eccezione dell'archivio e dell'avviamento.

**Immobilizzazioni materiali**: sono iscritte e/o trasferite al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori. Le aliquote applicate soddisfano il criterio della prudenza; corrispondono a quelle fiscalmente ammesse e vengono ridotte del cinquanta per cento nel primo anno di entrata in funzione del cespite. Nessun ammortamento viene effettuato per la voce terreni. Nell'esercizio 2018 il valore si è attestato sull'importo di euro 33.053.709, con un incremento di

euro 4.515.845 rispetto all'esercizio precedente (euro 28.537.864 nel 2017). Il loro aumento è dovuto principalmente agli investimenti in manutenzioni straordinarie effettuate sui fabbricati, attrezzature e impianti per la ristrutturazione del complesso aziendale.

**Immobilizzazioni finanziarie**: non risultano nell'esercizio 2018 immobilizzazioni finanziarie derivanti da partecipazioni.

Le immobilizzazioni finanziarie derivanti da crediti riguardano i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo verso produttori, pari ad euro 22.000.982 che accolgono le anticipazioni per spese di edizione e lanciamento e minimi garantiti con e senza rivalsa, e crediti verso altri per euro 27.807, che rappresenta il deposito cauzionale versato a Poste Italiane. Nell'esercizio 2018, quindi, la posta si è attestata sull'importo complessivo di euro 22.028.789 con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 84.334, per i nuovi film e documentari 2018.

**Attivo circolante**

**Crediti dell'attivo circolante**: nell'esercizio 2018 la voce ha raggiunto l'importo di euro 23.304.920, con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 4.494.680, ed è composta da crediti verso clienti per euro 8.073.428, tributari per euro 3.999.728, crediti per sovvenzioni e contributi da Stato ed altri enti pubblici per euro 7.938.685 e crediti per imposte anticipate per euro 1.404.624. Nell'esercizio in esame l'aumento è dovuto alle voci, crediti verso lo Stato e Enti pubblici e crediti verso clienti, che registrano, rispettivamente, un incremento del 41,9 per cento e del 31,4 per cento.

**Disponibilità liquide**: nell'esercizio 2018 si è registrato un importo di euro 125.348.113, mentre nel 2017 era pari ad euro 193.318.374. Esse rappresentano le risorse destinate al finanziamento degli investimenti previsti dal programma di attività e quelle destinate alle nuove attività acquisite. Comprendono anche la giacenza del conto speciale di Tesoreria dedicato alla gestione dei fondi cinema per euro 123.734.826 (euro 182.849.718 nel 2017).

**Ratei e Risconti**

Risconti attivi pari a euro 59.215 nell'esercizio 2018, si riferiscono a costi sostenuti nel 2018 ma di competenza dell'esercizio successivo. Sono composti principalmente da polizze assicurative per il periodo di copertura 2019 e dalla maxi rata dei canoni leasing riveniente dalla fusione.

## 6.2 Passivo

**Patrimonio netto**: è costituito dal capitale sociale di euro 20.000.000, dalla riserva legale di euro 97.871, dalle perdite portate a nuovo per euro 5.389.540 e dalla perdita di esercizio per euro

759.134: al 31 dicembre 2018, il patrimonio netto era, pertanto, pari a euro 13.949.197 (euro 14.708.331 nel 2017).

**Fondi per rischi e oneri**: l'importo, pari ad euro 41.617.915 nel 2018 (euro 46.668.289 nel 2017), comprende gli 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.

Il fondo contributi, pari a euro 15.942.943 nel 2018 (euro 21.222.716 nel 2017), rappresenta l'importo residuo alla data del 31.12.2018 dei contributi assegnati ai programmi di attività presentati e non ancora utilizzati. Dei contributi ricevuti ed utilizzabili nell'anno 2018 pari ad euro 47.221.951, infatti, ne sono stati utilizzati nell'anno euro 31.279.008, mentre euro 15.942.943 rappresentano il residuo, già impegnato, di contributi ancora da utilizzare e/o da investire.

Il fondo rischi su crediti verso produttori nel 2018 ammonta a euro 21.880.037 (euro 21.752.110 nel 2017) e comprende gli accantonamenti effettuati a fronte del rischio di mancato realizzo dei crediti per anticipazioni effettuate per conto dei produttori e gli utilizzi a fronte di recupero dei crediti.

Infine, la voce altri fondi per rischi e oneri diversi, pari ad euro 3.794.935 nel 2018 (euro 3.693.463 nel 2017) comprende il fondo relativo all'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 l'accantonamento prudenziale relativo all'accertamento delle rendite catastali del complesso immobiliare Cinecittà ai fini Imu, passato da euro 3.200.000 del 2017 a euro 3.527.978 del 2018.

**Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** risulta incrementato per gli accantonamenti di fine anno. Nell'esercizio 2018 il fondo è pari a euro 2.898.461, esso è stato incrementato alla stregua dell'art. 2120 del codice civile delle competenze maturate sulla base delle leggi vigenti e dei contratti di lavoro che ne regolano la materia.

**Debiti**: Il totale dei debiti al 31.12.2018 è pari a euro 145.728.791 (euro 205.226.367 nel 2017).

La notevole riduzione registrata nell'esercizio 2018 rispetto al precedente esercizio (da euro 183.114.650 del 2017 a euro 123.733.916 del 2018) è dovuta alla Gestione Fondi Cinema per le erogazioni effettuate nel corso del 2018, di cui si dirà nel paragrafo successivo.

Al 31.12.2018 aumentano i debiti verso le banche, da euro 1.210.406 del 2017 a euro 2.500.000 del 2018, per il ricorso al credito bancario in attesa dei saldi dei contributi da parte del Mibact. I debiti verso fornitori passano da euro 13.412.395 del 2017 a euro 13.705.804 del 2018 e sono costituiti da euro 8.608.530 per fatture ricevute e da euro 5.097.274 per accertamento fatture e note credito da ricevere. Gli altri debiti, pari a euro 127.822.463, sono costituiti principalmente dagli impegni per la Gestione Fondi Cinema per euro 123.733.916.

**Ratei e Risconti passivi:** i risconti passivi, pari a euro 37.658.784 nel 2018 (euro 33.442.782 nel 2017), riguardano ricavi scaturenti da contributi relativi a programmi, di competenza degli esercizi futuri. Il notevole aumento è dato, per la maggior parte, dai contributi speciali assegnati per l'acquisizione del ramo azienda che, accolgono la copertura dell'avviamento da acquisizione ramo per euro 18.033.169.

## 6.3 Gestione Fondi Cinema

Il bilancio del 2018 di Istituto Luce Cinecittà s.r.l. ricomprende gli effetti dell'attività, assegnata alla Società con atto di indirizzo del Mibact del 17 maggio 2016, relativa alla Gestione dei Fondi Cinema a far data dal 1° novembre 2016. L'attività è regolata da una convenzione stipulata il 2 novembre 2016 con la DGCinema. L'atto di indirizzo, formalizzato nel decreto n. 257, prevede che le risorse del Fondo siano versate su apposita contabilità speciale intestata alla Società per il funzionamento della quale si applicano le modalità previste dall'art. 10 del Regolamento di cui al D.P.R. 20 aprile 1994, n. 367. L'Istituto Luce provvede alla tenuta delle scritture contabili e agli adempimenti di legge connessi alle contabilità speciali, ha la rappresentanza negoziale e giudiziale sia attiva che passiva del Fondo, e svolge il servizio affidato in ottemperanza a quanto previsto dagli indirizzi e dalle direttive impartite dal Mibact. I contributi per la gestione di questa attività e fissati in euro 850.000 all'anno sono ricompresi nel Programma. Con atto integrativo del 10 gennaio 2018, Mibact e Istituto Luce Cinecittà s.r.l. hanno convenuto e stipulato, le seguenti disposizioni: "*la convenzione avrà durata fino alla definizione di tutte le pratiche in essere compresi i contenziosi. Entro il 31 dicembre 2023, le parti effettueranno una verifica delle pratiche e dei contenziosi ancora pendenti ed assumeranno le opportune iniziative e dichiarazioni*". Per la gestione di tale attività, è stato costituito un *team* di 13 persone che si occupa di seguire le pratiche relative a tutte le varie linee di contributo. Le spese per la gestione comprendono oltre a tale personale appositamente assunto a tempo determinato, le spese per le necessità tecnologiche e strutturali, oltre al materiale di consumo. Per la Gestione dei Fondi Cinema la

Società è subentrata al conto di contabilità speciale presso la Banca d'Italia, precedentemente intestato ad Artigiancasssa, unico soggetto che svolgeva in precedenza tale attività per conto del Mibact.

In relazione alle varie linee di contributo le erogazioni effettuate nel 2018 ammontano a n. 1.024, per un importo totale di euro 70.272.525,94.

**Tabella 5 - Contributi erogati**

| Quantità | Importo | Contributo |
|---|---|---|
| 257 | 13.237.017,09 | produzione |
| 35 | 145.000,00 | sviluppo sceneggiatura |
| 35 | 837.724,20 | progetti speciali |
| 0 | 0,00 | fornitore |
| 53 | 368.079,74 | conto interessi |
| 28 | 935.518,39 | debiti pregressi conto capitale |
| 304 | 52.462.022,54 | debiti pregressi % incassi |
| 312 | 2.287.163,98 | R.A. |
| 0 | 0 | Iva |
| 0 | 0 | Siae |
| **1.024** | **70.272.525,94** | **Totale** |

# 7. CONTO ECONOMICO

Nella seguente tabella vengono rappresentati i dati del conto economico del 2018 confrontati con quelli del 2017.

La gestione economica 2018 chiude con un disavanzo di euro 759.134 notevolmente inferiore a quello registrato nell'esercizio precedente (-euro 9.050.193) e migliorativo rispetto a quello ipotizzato nel Piano industriale (- euro 1.288.011).Detto risultato, deriva essenzialmente dalla netta contrazione del saldo negativo della gestione caratteristica, contraddistinta per altro, dall'incremento del valore della produzione del 13,1 per cento e dalla parallela flessione del 6,6 per cento dei costi della produzione.

**Tabella 6 - Conto economico**

| | 2017 | 2018 |
|---|---|---|
| **A) Valore della produzione** | | |
| 1 – Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 15.059.032 | 16.291.908 |
| - Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, | -12.066 | -97.872 |
| 5 - Altri ricavi e proventi: | | |
| a) Contributi e/o sovvenzioni in c/esercizio | 22.614.173 | 26.610.038 |
| b) Eccedenza fondi | 0 | 0 |
| c) Altri ricavi e proventi | 490.557 | 361.492 |
| **Totale A) Valore della produzione** | **38.151.696** | **43.165.566** |
| **B) Costi della produzione** | | |
| 6 - Per materie prime e di consumo | 623.616 | 701.755 |
| 7 - Per servizi | 18.109.661 | 19.639.985 |
| 8 - Per godimento di beni di terzi | 2.640.649 | 1.137.978 |
| 9 - Per il personale | 11.327.709 | 13.870.681 |
| 10 - Ammortamenti e svalutazioni | 10.742.528 | 7.187.104 |
| 11 - Variazione delle rimanenze materie prime | 0 | 0 |
| 12 - Accantonamenti per rischi. | 486.790 | 231.368 |
| 13 - Altri accantonamenti | 2.800.000 | 327.978 |
| 14 - Oneri diversi di gestione | 709.898 | 1.214.433 |
| **Totale B) Costi della produzione** | **47.440.851** | **44.311.282** |
| **SALDO TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE** | **-9.289.155** | **-1.145.716** |
| **C) Proventi e oneri finanziari** | | |
| 15. Proventi da partecipazioni | 769.397 | 0 |
| 16 - Altri proventi finanziari. | 7.022 | 327 |
| 17 - Interessi ed altri oneri finanziari | -425.563 | -83.973 |
| 17 - bis- Utili e perdite su cambi | 6.424 | 4.964 |
| **Totale C) Proventi e oneri finanziari** | **357.280** | **-78.682** |
| **D) Rettifiche di valore attività finanziarie** | | |
| 18 - Rivalutazioni di partecipazioni azionarie | 0 | 0 |
| 15 - Svalutazioni di partecipazioni azionarie | 0 | 0 |
| **Totale D) Rettifiche** | **0** | **0** |
| **RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE** | **-8.931.875** | **-1.224.398** |
| 16 - Imposte sul reddito d'esercizio | -118.318 | 465.264 |
| **RISULTATO DELL'ESERCIZIO** | **-9.050.193** | **-759.134** |

**Valore della produzione**

La posta è passata da euro 38.151.696 del 2017 a euro 43.165.566 del 2018. L'aumento del valore è dovuto in particolare alle componenti delle voci, ricavi delle vendite e delle prestazioni, che da euro 15.059.032 è passata ad euro 16.291.908 e contributi in conto esercizio da euro 22.614.173 a euro 26.610.038. I maggiori ricavi, si registrano nelle voci, gestione teatri di posa (da euro 3.134.531 del 2017 a euro 6.887.781 del 2018), riguardanti l'attività riveniente dal ramo Cinecittà *Studios* s.p.a. e il contratto Rai, e allestimento scenografie (da euro 1.639.446 a euro 3.068.492), che comprendono il fatturato per la realizzazione di scenografie finalizzate alle produzioni.

I Contributi e le sovvenzioni d'esercizio rappresentano la voce più rilevante del valore della produzione e sono riferiti ai contributi sul programma 2018, ai residui del programma 2015, 2016 e 2017 e, per la differenza, all'utilizzo dei contributi su progetti speciali e sugli altri progetti. Si tratta per la massima parte dei finanziamenti ministeriali per la realizzazione di programmi di cui alla legge n. 111 del 2011 (euro 17.194.390) di altri contributi Mibact in conto esercizio (2.315.349), di contributi in conto capitale (euro 5.563.223) e altri contributi (euro 303.497).

**Costi per la produzione**

I costi per materie prime e di consumo si riferiscono all'acquisto di cancelleria, stampati e altro materiale necessario al funzionamento dell'attività produttiva e accolgono anche gli approvvigionamenti per i vari magazzini acquisiti e, sono passati da euro 623.616 ad euro 701.756, aumentando complessivamente di euro 78.140, pari al 13 per cento.

I costi per servizi rappresentano quelli sostenuti per l'attività produttiva e le spese di gestione della Società e passano da euro 18.109.661a euro 19.639.985, registrando, quindi, un incremento nell'esercizio 2018, rispetto all'esercizio precedente, di euro 1.530.324 (+8 per cento). L'incremento è dovuto all'aumento delle spese promozionali e pubblicitarie (+ 21 per cento), delle prestazioni professionali (+ 25 per cento) e manutenzioni (+119 per cento).

Nei costi per servizi rientrano i compensi ed i rimborsi agli organi sociali, diminuiti rispetto all'anno precedente di euro 58.225 (-18 per cento), in quanto non accolgono più i compensi degli organi sociali delle società fuse.

Il costo del personale, pari a euro 11.327.709 nel 2017, giunge ad euro 13.870.681 nel 2018, registrando un aumento di euro 2.542.972 (+22 per cento), dovuto principalmente al

trasferimento ad Istituto Luce-Cinecittà s.r.l. di tutto il personale di Cinecittà *Studios* s.p.a., Cinecittà *Digital Factory* s.r.l. e Cinecittà *District Entertainment*, per complessive 144 unità., nonché al rientro di alcuni dipendenti di Cinecittà *Digital Factory* s.r.l. in seguito alla chiusura dei relativi contenziosi.

Gli ammortamenti e le svalutazioni (euro 10.742.258 nel 2017 e euro 7.187.104 nel 2018) riguardano esclusivamente le quote di ammortamento dei beni materiali e immateriali calcolate in base alle corrispondenti aliquote economico tecniche e diminuiscono nell'esercizio 2018 rispetto al precedente esercizio, per le svalutazioni operate lo scorso dell'anno a seguito dell'analisi delle poste trasferite con l'acquisizione del ramo azienda e delle fusioni, mentre nel 2018 non è stata effettuata alcuna svalutazione.

Gli oneri diversi di gestione (euro 709.898 nel 2017 e euro 1.214.433 nel 2018) sono costituiti da imposte e tasse interamente di competenza dell'esercizio e da altri costi di gestione, quali quote associative, certificati, visure e spese varie. L'incremento registrato nell'esercizio in esame rispetto al precedente è dovuto agli altri costi di gestione (euro 182.633 nel 2017 e euro 772.733 nel 2018). La voce comprende la quota associativa versata alla Fondazione Fare Cinema oltre alle indennità risarcitorie riconosciute ad ex dipendenti Cinecittà *Digital Factory s.r.l* per euro 440.000.

Infine, la posta accantonamenti per rischi, pari a euro 486.790 nel 2017 e euro 231.368 nel 2018, si riferisce a quelli effettuati al fondo rischi, relativo ai crediti verso produttori per le anticipazioni di difficile recuperabilità, mentre gli altri accantonamenti riguardano l'iscrizione prudenziale per euro 327.978 relativa all'accertamento fiscale delle rendite catastali degli stabilimenti con riferimento all'Imu.

I proventi e oneri finanziari, pari a euro 357.280 nell'esercizio 2017 e euro -78.682 nel 2018, sono composti principalmente dagli interessi passivi verso banche e fornitori. Nell'esercizio 2017, il risultato positivo dei proventi e oneri finanziari, era dovuto alla plusvalenza di euro 769.397 derivante dalla cessione della partecipazione in Cinecittà Studios s.p.a..

## 8. IL RENDICONTO FINANZIARIO.

Istituto Luce- Cinecittà s.r.l. ha redatto il rendiconto finanziario adottando lo schema indicato dal principio contabile Oic 10, per meglio rappresentare i flussi finanziari derivanti dall'attività operativa e da quelle di investimento e di finanziamento, che hanno determinato la variazione netta (incremento o decremento delle disponibilità liquide nel corso dell'esercizio.

La tabella espone a fine esercizio un decremento delle disponibilità liquide pari a euro 67.970.261 (passate da euro 193.318.374 nel 2017 a euro 125.348.113). Alla flessione hanno contribuito i flussi finanziari negativi derivanti dall'attività operativa e di investimento, per complessivi euro - 69.117.570.

**Tabella 7 – Rendiconto finanziario**

| | 2017 | 2018 |
|---|---|---|
| **A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa** | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -9.050.193 | -759.134 |
| Imposte sul reddito | 118.318 | -465.264 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | -350.856 | 83.646 |
| **1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione** | **-9.282.731** | **-1.140.752** |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | - | |
| Accantonamenti ai fondi | 3.838.362 | 1.244.990 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 7.548.347 | 7.187.104 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale | 11.386.709 | 8.432.094 |
| | | |
| **2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn** | **2.103.978** | **7.291.342** |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | -465.900 | 97.872 |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | -50.642 | -1.929.851 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 4.511.164 | 293.409 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 694.501 | 99.310 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 17.088.365 | 4.216.002 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 57.378.039 | - |
| **Totale variazioni del capitale circolante netto** | **79.155.527** | **-** |
| **3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn** | **81.259.505** | **-** |
| Interessi incassati/(pagati) | 350.856 | -83.646 |
| Imposte sul reddito pagate | -118.318 | 465.264 |
| (Utilizzo dei fondi) | 9.713.137 | -5.609.720 |
| Altri incassi/pagamenti | 1.125.098 | -555.372 |
| Totale rettifiche | 11.070.773 | -5.783.474 |
| **Flusso finanziario dell'attività operativa (A)** | **92.330.278** | **-** |
| **B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento** | | |
| **Immobilizzazioni materiali** | | |
| (Investimenti)[1] | -9.887.171 | -6.430.876 |
| **Immobilizzazioni immateriali** | | |
| Disinvestimenti | - | -3.383.847 |
| **Immobilizzazioni finanziarie** | | |
| **investimenti** | **0** | **-84.334** |
| Disinvestimenti | 9.175.852 | 0 |
| Attività Finanziarie non immobilizzate | | |
| **Investimenti** | 0 | 0 |
| **Disinvestimenti** | 1.653.680 | 0 |
| **Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)** | **-** | **-9.899.057** |
| **C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento** | | |
| **Mezzi di terzi** | | |
| Incremento/decremento debiti a breve verso banche | 1.210.406 | 1.289.594 |
| Mezzi propri | | |
| **Rimborso capitale** | 0 | -142.285 |
| **Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)** | **1.210.406** | **1.147.309** |
| **Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)** | **63.300.040** | **-** |
| **Disponibilità liquide al 1° gennaio** | **130.018.33** | **193.318.37** |
| **Disponibilità liquide al 31 dicembre** | **193.318.37** | **125.348.11** |

# 9. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Istituto Luce – Cinecittà s.r.l. svolge in materia di promozione del cinema italiano, produzione cinematografica, distribuzione cinematografica, gestione eventi a Cinecittà, gestione dell'archivio storico dell'Istituto Luce, attività strumentali alle esigenze, finalità, competenze e altre attribuzioni istituzionali del Ministero dei Beni e delle Attività Culturali e del Turismo.

Trattasi di Società totalmente partecipata in quanto il proprio capitale sociale pari a 20 milioni è interamente pubblico e detenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, con i diritti di socio esercitati dal Mibact.

Il programma annuale delle attività è approvato dal Ministro, che assegna le risorse finanziarie necessarie per il suo svolgimento e per il funzionamento della Società, inclusa la copertura dei costi per il personale.

Il sistema dei controlli interni si articola attraverso i controlli di *management* e i controlli di gestione effettuati dal dirigente preposto alla direzione amministrativa. L'ILC s.r.l. è altresì sottoposta al controllo del Collegio sindacale, alle verifiche della società di revisione legale dei conti e a quelle dell'Organismo di Vigilanza, avendo adottato un Modello di Organizzazione e Controllo ex d. lgs. 8 giugno 2001, n. 231.

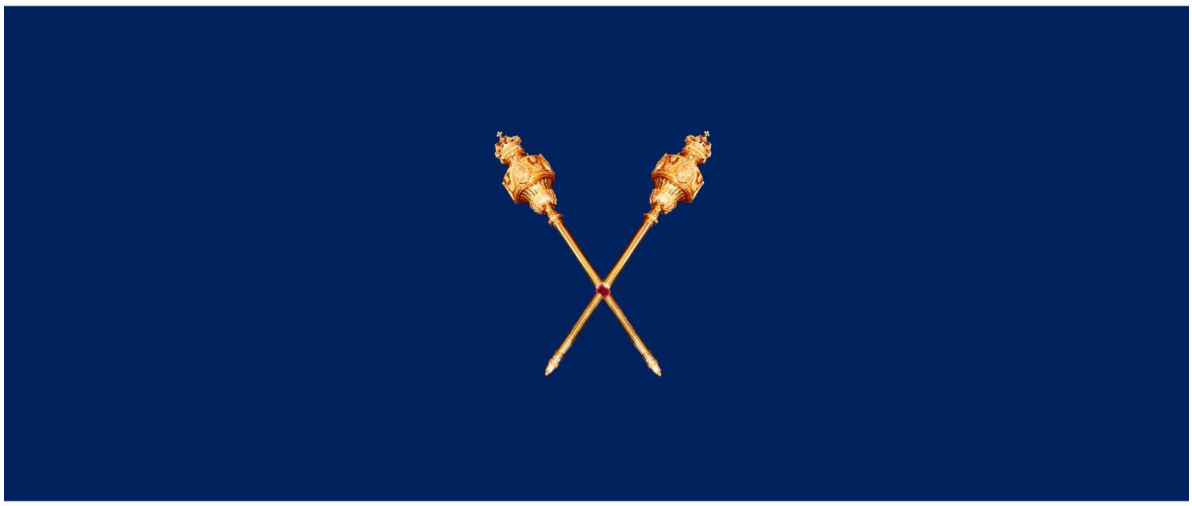
Sia il Consiglio di amministrazione che il collegio dei sindaci sono stati rinnovati dall'Assemblea ordinaria nella seduta del 10 luglio 2017 e i relativi compensi sono rimasti invariati, nella misura di euro 120.000 annui lordi per il Presidente/Amministratore delegato, di euro 14.000 annui lordi per ciascun Consigliere, di euro 18.000 per il Presidente del collegio dei sindaci e di euro 13.000 annuo lordo per ciascun sindaco.

Il bilancio della Società al 31 dicembre 2018 chiude con una perdita di euro 759.134, notevolmente inferiore a quella registrata nell'esercizio precedente, pari a euro 9.050.193, che risentiva delle operazioni straordinarie di acquisizione e fusione intervenute nel corso dell'anno. Il risultato è apparso migliorativo anche rispetto a quello indicato nel piano industriale 2017, che prevedeva per il 2018 un importo negativo di euro 1.288.011, nonché al budget 2018 approvato, che riportava una perdita di euro 3.836.619. Parte di questo miglioramento è dovuto al contributo speciale 2018, pari a euro 3.200.000, per le manutenzioni straordinarie, eseguite anche con personale interno, parte alla netta contrazione del saldo negativo della gestione caratteristica, contraddistinta per altro, dall'incremento del valore della produzione (+ 13,1 per cento) e dalla parallela flessione (- 6,6 per cento) dei costi della produzione.

La posta del valore della produzione è passata da euro 38.151.696 del 2017 a euro 43.165.566 del 2018. L'aumento del valore è dovuto in particolare alle componenti delle voci, ricavi delle vendite e delle prestazioni, che da euro 15.059.032 è passata ad euro 16.291.908 e contributi in conto esercizio da euro 22.614.173 a euro 26.610.038. I maggiori ricavi si registrano nelle voci: gestione teatri di posa (da euro 3.134.531 del 2017 a euro 6.887.781 del 2018), riguardanti l'attività riveniente dal ramo Cinecittà *Studios* s.p.a. e il contratto Rai; allestimento scenografie, (da euro 1.639.446 a euro 3.068.492) che comprende il fatturato per la realizzazione di scenografie finalizzate alle produzioni.

Il costo del personale, pari a euro 11.327.709 nel 2017, giunge ad euro 13.870.681 nel 2018, registrando un aumento di euro 2.542.972 (+22 per cento), dovuto principalmente al trasferimento ad Istituto Luce-Cinecittà s.r.l. di tutto il personale di Cinecittà *Studios* s.p.a., Cinecittà *Digital Factory* s.r.l. e Cinecittà *District Entertainment*, per complessive 144 unità., nonché al rientro di alcuni dipendenti di Cinecittà *Digital Factory* s.r.l. in seguito alla chiusura dei relativi contenziosi. Proprio per questi aumenti di unità lavorative avvenuti durante il corso dell'anno, tale costo non rappresenta ancora (il costo) l'onere a regime, cosicché per un definitivo assestamento del costo complessivo dovrà ancora attendersi il bilancio 2019.

Nell'anno 2018 si assiste ad un decremento, pari a euro 67.970.261, delle disponibilità liquide, passate da euro 193.318.374 nel 2017.

PAGINA BIANCA

CORTE DEI CONTI – SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI