

STATO PATRIMONIALE

E

CONTO ECONOMICO

CINECITTA' HOLDING S.P.A.**BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001 - STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/12/2001		31/12/2000	
A) <u>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</u>		105.000.000		35.000.000
B) <u>Immobilizzazioni</u>				
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1.- Costi di impianto e di ampliamento	228.034.803		566.030.688	
2.- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	830.710.087		1.028.734.777	
3.- Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	63.104.650.106		69.167.073.685	
4.- Concessioni, licenze e marchi	341.069.210		155.678.815	
5.- Immobilizzazioni in corso e acconti	3.080.236.717		1.683.207.181	
6.- Altre	551.272.793	68.135.973.716	478.960.353	73.079.685.499
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1.- Terreni e fabbricati	68.514.507.337		70.031.657.209	
2.- Impianti e macchinari	236.742.856		190.813.678	
3.- Attrezzature industriali e comm.li	619.591.531		502.881.586	
4.- Altri beni	874.659.833		923.370.214	
5.- Immobilizzazioni in corso e acconti	0	70.245.501.557	0	71.648.722.687
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1.- Partecipazioni in altre imprese	12.650.552.563		12.415.008.283	
2.- Crediti in sofferenza	827.075.255		1.129.742.892	
3.- Crediti verso altri	1.168.854.713	14.646.482.531	1.875.281.046	15.420.032.221
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		153.027.957.804		160.148.440.407
C) <u>Attivo circolante</u>				
I. RIMANENZE		611.295.291		22.754.879
II. CREDITI				
1.- verso clienti	14.714.135.838		18.002.098.143	
2.- verso Stato ed Enti pubblici	28.866.700.105		27.808.855.525	
3.- verso altri	42.941.158.572	86.521.994.515	40.451.430.379	86.262.384.047
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1.- depositi bancari e postali	35.114.590.144		30.720.421.717	
2.- assegni	0		0	
3.- danaro e valori in cassa	8.903.670	35.123.493.814	20.547.800	30.740.969.517
		122.256.783.620		117.026.108.443
D) <u>Ratei e risconti</u>		69.801.566		27.838.533
TOTALE ATTIVO		275.459.542.990		277.237.387.383

CINECITTA' HOLDING S.P.A.**BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001 - STATO PATRIMONIALE**

PASSIVO	31/12/2001		31/12/2000	
A) Patrimonio netto				
I. CAPITALE SOCIALE		145.994.758.000		153.578.807.000
II. RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI		0		0
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONI		3.146.362.517		4.141.120.517
IV. RISERVA LEGALE		347.123.872		335.616.853
V. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAF.		0		0
VI. RISERVE STATUTARIE		0		0
VII. ALTRE RISERVE		0		0
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO		(12.572.872.030)		(23.261.378.973)
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DEL GRUPPO		(3.433.201.268)		2.121.206.962
Totale patrimonio netto del Gruppo		133.482.171.091		136.915.372.359
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		134.429.175		50.826.292
Totale patrimonio netto Consolidato		133.616.600.266		136.966.198.651
B) Fondi per rischi ed oneri		40.030.781.037		40.320.105.780
C) Trattamento di fine rapporto lavoro		3.216.807.076		3.093.201.685
D) Debiti				
1.- Debiti verso banche	3.334.417.681		2.292.104.100	
2.- Debiti verso fornitori	17.425.327.178		20.124.427.725	
3.- Debiti tributari	958.305.887		1.780.430.458	
4.- Debiti v/Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	454.683.373		444.384.012	
5.- Altri debiti	15.417.465.805	37.590.199.924	14.493.001.374	39.134.347.669
E) Ratei e risconti		61.005.154.687		57.723.533.598
TOTALE PASSIVO		275.459.542.990		277.237.387.383
CONTI D'ORDINE		10.021.606.503		14.113.554.275

L'Amministratore Delegato
Fabiano Fabiani

Il Presidente
Felice Laudadio

CINECITTA' HOLDING S.P.A.**BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001 - CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO	2001		2000	
A) Valore della produzione				
1.- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.632.283.295		24.777.239.571	
2.- Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	462.596.171		0	
3.- Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	125.944.241		0	
4.- Incrementi di imm.ni per lavori interni	1.299.295.157		1.968.007.431	
5.- Altri ricavi e proventi:				
a) Contributi e/o sovvenzioni d'esercizio	34.987.972.328		29.475.631.528	
b) Altri ricavi e proventi	2.221.132.924	56.729.224.116	1.180.688.859	57.401.567.389
B) Costi della produzione				
6.- Per materie prime e di consumo		405.988.268		329.226.040
7.- Per servizi		20.652.663.853		16.961.007.979
8.- Per godimento di beni di terzi		892.236.281		521.716.723
9.- Per il personale				
a) Salari				
* personale fisso	6.617.854.293		6.635.346.031	
* personale saltuario	771.459.916		907.444.812	
b) Oneri sociali	2.001.576.081		2.058.432.370	
c) Trattamento di fine rapporto	511.471.400		482.533.699	
d) Altri costi	559.639.907	10.462.001.597	330.401.361	10.414.158.273
10.- Ammortamenti e svalutazioni:				
a) Ammortamento immob. immateriali	15.522.230.121		13.355.245.279	
b) Ammortamento immob. materiali	2.791.289.559		2.771.876.547	
c) Altre svalutazioni delle immob.ni	292.135.290		0	
d) Svalutazione di crediti compresi nell'attivo circolante	4.504.725.572	23.110.380.542	5.097.281.837	21.224.403.663
11.- Variazioni delle rimanenze di materie prime e di consumo		0		0
12.- Accantonamenti per rischi		385.801.360		1.101.395.911
13.- Altri accantonamenti		0		0
14.- Oneri diversi di gestione		2.893.863.374		3.556.952.069
		58.802.935.275		54.108.860.658
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		(2.073.711.159)		3.292.706.731

CINECITTA' HOLDING S.P.A.**BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001 - CONTO ECONOMICO**

CONTO ECONOMICO	2001		2000	
C) Proventi e oneri finanziari				
15.- Proventi su crediti iscritti nelle immobilizzaz.	238.095.150		37.500.000	
16.- Proventi su crediti del circolante	2.071.002.356	2.309.097.506	1.630.791.231	1.668.291.231
17.- Interessi ed altri oneri finanziari		-413.374.832		-477.130.717
Totale proventi ed oneri finanziari		1.895.722.674		1.191.160.514
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
18.- Rivalutazioni di partecipazioni azionarie		1.005.209.329		1.250.803.329
19.- Svalutazioni di partecipazioni azionarie		-1.975.836.674		-2.062.220.726
Totale delle rettifiche		-970.627.345		-811.417.397
E) Proventi e oneri straordinari				
20.- Proventi		220.920.431		1.464.500.184
21.- Oneri		-1.183.200.986		-691.720.778
Totale delle partite straordinarie		-962.280.555		772.779.406
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(2.110.896.385)		4.445.229.254
22.- Imposte sul reddito dell'esercizio		(1.338.702.000)		(2.323.196.000)
23.- Risultato dell'esercizio		(3.449.598.385)		2.122.033.254
Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi		(16.397.117)		826.292
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI GRUPPO		(3.433.201.268)		2.121.206.962

L'Amministratore Delegato
Fabiano Fabiani

Il Presidente
Felice Laudadio

CINECITTA' HOLDING S.p.A.**Allegato "A"**

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001
TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE DI GRUPPO
(dati in milioni di lire)

	<u>31/12/2001</u>	<u>31/12/2000</u>	<u>Variazioni</u>
A- Immobilizzazioni nette			
Immobilizzazioni immateriali	68.136	73.080	(4.944)
Immobilizzazioni materiali	70.246	71.648	(1.402)
Immobilizzazioni finanziarie	14.646	15.420	(774)
	<u>153.028</u>	<u>160.148</u>	<u>(7.120)</u>
B- Capitale di esercizio			
Rimanenze di magazzino	611	23	588
Crediti commerciali	57.703	57.818	(115)
Altre attività	28.889	28.472	417
Debiti commerciali	(17.425)	(20.124)	2.699
Fondi per rischi ed oneri	(40.031)	(40.320)	289
Altre passività	(77.835)	(74.442)	(3.393)
	<u>(48.088)</u>	<u>(48.573)</u>	<u>485</u>
C- Capitale investito, dedotte le passività d'esercizio	(A+B) 104.940	111.575	(6.635)
D- Fondo trattamento di fine rapporto	<u>(3.217)</u>	<u>(3.093)</u>	<u>(124)</u>
E- FABBISOGNO NETTO DI CAPITALE	(C+D) <u>101.723</u>	<u>108.482</u>	<u>(6.759)</u>
Coperto da:			
F- Capitale proprio			
Capitale sociale versato	145.995	153.579	(7.584)
Riserve e risultati a nuovo	(9.050)	(18.769)	9.719
Utile (perdita) del periodo	(3.433)	2.121	(5.554)
	<u>133.512</u>	<u>136.931</u>	<u>(3.419)</u>
G- Indebitamento finanziario netto			
Debiti finanziari a medio/lungo termine	0	0	0
Indebit. finanz. netto a breve termine (disponibilità monetarie nette)			
* debiti finanziari a breve	3.334	2.292	1.042
* disponibilità e crediti finanz. a breve	(35.123)	(30.741)	(4.382)
	<u>(31.789)</u>	<u>(28.449)</u>	<u>(3.340)</u>
H- TOTALE, COME IN E	(F+G) <u>101.723</u>	<u>108.482</u>	<u>(6.759)</u>

CINECITTA' HOLDING S.p.A.**Allegato "B"**

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001
TAVOLA DI ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI
(dati in milioni di lire)

	2001	2000
A- Ricavi di vendita	17.758	24.777
Contributi e sovvenzioni d'esercizio	34.988	29.476
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavoraz.	463	0
Produzione interna di immobilizzazioni	1.299	1.968
Altre partite	<u>2.221</u>	<u>1.180</u>
B- Valore della produzione	56.729	57.401
Consumi di materie e servizi esterni	<u>(24.845)</u>	<u>(21.369)</u>
C- Valore aggiunto	31.884	36.032
Costo del lavoro	<u>(10.462)</u>	<u>(10.414)</u>
D- Margine operativo lordo	21.422	25.618
Ammortamenti	(18.313)	(16.127)
Altri stanziamenti rettificativi	(4.797)	(5.097)
Stanziamenti a fondo rischi ed oneri	<u>(386)</u>	<u>(1.101)</u>
E- Risultato operativo	(2.074)	3.293
Proventi finanziari	2.309	1.668
Oneri finanziari	(413)	(477)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	<u>(970)</u>	<u>(812)</u>
F- Risultato prima dei componenti straordinari e delle imposte	(1.148)	3.672
Saldo proventi ed oneri straordinari	<u>(962)</u>	<u>773</u>
G- Risultato prima delle imposte	(2.110)	4.445
Imposte sul reddito	(1.339)	(2.323)
Altre imposte straordinarie	<u>0</u>	<u>0</u>
H- Utile (perdita) del periodo	(3.449)	2.122
Utile (perdita) di pertinenza di terzi	<u>(16)</u>	<u>1</u>
Utile (perdita) del periodo di Gruppo	<u>(3.433)</u>	<u>2.121</u>

CINECITTA' HOLDING S.p.A.**Allegato "C"**

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2001
TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO DI GRUPPO
(dati in milioni di lire)

	2001	2000
A- Disponibilità monetarie iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve iniziale)	<u>28.449</u>	<u>15.189</u>
B- Flusso monetario da attività d'esercizio		
Utile (perdita) del periodo	(3.433)	2.121
Ammortamenti	18.313	16.127
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni (Rivalutazioni) o svalutazioni nette di immobilizzazioni	0	0
Variazione del capitale d'esercizio	(485)	8.657
Variazione netta del fondo trattamento fine rapporto	124	(24)
Variazione riserve	14	16
	<u>14.533</u>	<u>26.897</u>
C- Flusso monetario da attività di investimento di immobilizzazioni		
Investimenti di immobilizzazioni:		
* immateriali	(10.579)	(11.538)
* materiali	(1.392)	(1.993)
* finanziarie	774	(106)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	4	0
	<u>(11.193)</u>	<u>(13.637)</u>
D- Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimenti dei soci	0	0
Contributi in conto capitale	0	0
Rimborsi di finanziamenti	0	0
Rimborsi di capitale proprio	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
E- Distribuzione utili	<u>0</u>	<u>0</u>
F- Flusso monetario del periodo	(B+C+D+E)	
	<u>3.340</u>	<u>13.260</u>
G- Disponibilità monetarie nette finali (Indebitamento finanziario netto a breve finale)	(A+F)	
	<u>31.789</u>	<u>28.449</u>

NOTA INTEGRATIVA

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO
DELL'ESERCIZIO 2001**

Il bilancio consolidato 2001 del gruppo Cinecittà Holding è stato redatto nel rispetto del contenuto del Capo III del Decreto Legislativo 9 aprile 1991 n° 127.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico consolidato sono quelli prescritti dagli art. 2423 ter, 2424 e 2425 del Codice Civile.

Area di consolidamento

Il consolidamento è avvenuto con il metodo della integrazione globale e comprende, oltre alla Capogruppo Cinecittà Holding S.p.A., il bilancio della:

- ISTITUTO LUCE S.p.A. Capitale Sociale £ 19.982.306.400 suddiviso in n° 2.000.000 azioni da nominali £ 9.991 ciascuna, possedute al 100%.
- ITALIA CINEMA S.r.l. Capitale Sociale £ 999.967.279 posseduto all'85%.

Criteri di consolidamento

I principali criteri di consolidamento, conformi a quelli esposti negli artt. 31 e 33 del D. Lgs. 127 del 9 aprile 1991, sono i seguenti:

1. compensare il valore netto delle partecipazioni con il patrimonio netto al 31/12/2001 della società a cui le partecipazioni si riferiscono;
2. compensare fra loro i debiti e i crediti della Holding e delle società controllate;
3. eliminare (quando possibile) le poste rettificative dei costi e le poste rettificative dei ricavi portandole in diminuzione delle rispettive voci di costo o di ricavo;
4. compensare le prestazioni fatturate nell'ambito del gruppo con i relativi costi;
5. eliminare gli utili e le perdite intragruppo incorporati nei beni patrimoniali.

Principi contabili

I criteri di valutazione del bilancio consolidato sono i medesimi utilizzati nel bilancio d'esercizio della Capogruppo in osservanza a quanto prescritto nell'art. 35, primo comma, D. Lgs. 127/91.

Immobilizzazioni immateriali

Le "immobilizzazioni immateriali" sono valutate al costo di acquisto o di produzione e vengono ammortizzate e/o svalutate mediante appositi accantonamenti nei rispettivi fondi di ammortamento e di svalutazione in relazione al loro effettivo utilizzo.

Sulla relativa iscrizione i Collegi Sindacali hanno già espresso il rispettivo, previsto consenso in sede di relazione sui bilanci compresi nel presente consolidato.

Immobilizzazioni materiali

Sono riportate al valore originario di acquisto e ammortizzate in base alle aliquote corrispondenti a quelle massime fiscalmente ammesse.

Le aliquote applicate soddisfano il criterio della prudenza e sono in linea con la residua possibilità di utilizzazione.

I coefficienti di ammortamento delle immobilizzazioni in parola vengono ridotti del 50% nel primo anno della loro entrata in funzione, in ragione della loro effettiva utilizzazione, anche secondo quanto disposto dall'art. 67 del T.U.I.R. 917/86.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto, rettificando direttamente il conto economico dell'esercizio qualora dalla valutazione emergessero differenze positive o negative.

Crediti

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

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi ed oneri

La consistenza dei fondi di che trattasi è correlata agli oneri derivanti dall'esecuzione degli impegni assunti in relazione ai programmi di legge, ai rischi sulle anticipazioni versate ai produttori, ai rischi su vertenze in corso, nonché agli oneri per imposte e tasse valutati prudenzialmente dalle società.

Fondo trattamento di fine rapporto

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.

Debiti

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 2001, non risulta ancora definito formalmente ma che, essendo di competenza esclusiva dell'esercizio stesso, deve essere accertato sia pure come entità provvisoria.

COMMENTI ALLE VOCI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

B.I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI (£ 68.135.973.716)

Sono costituite da:

- 1. Costi di impianto e di ampliamento** **£ 228.034.803**
Si riferiscono principalmente al residuo valore da ammortizzare delle spese di catalogazione dell'Istituto Luce.
- 2. Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità** **£ 830.710.087**
Tale voce comprende i costi capitalizzati per i progetti riguardanti l'informatizzazione, la riorganizzazione del Gruppo e la formazione del personale.
- 3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno** **£ 63.104.650.106**
Rappresentano gli investimenti in immobilizzazioni filmiche di proprietà e in comproprietà, per la gran parte realizzati con i contributi di cui alle leggi 182/83 e 202/93, nonché il valore dell'Archivio Fotocinematografica; nella posta in esame è compreso anche l'importo netto di £ 21.475 milioni relativo alla rivalutazione dell'Archivio fotocinematografico dell'Istituto Luce S.p.A., effettuata ai sensi della legge 292/93.
Il valore netto delle immobilizzazioni in esame evidenzia un decremento di £ 6.062 milioni determinato da:

Investimenti	+ £	8.386	milioni
Ammortamenti e svalutazioni	- £	14.448	milioni
	- £	<u>6.062</u>	<u>milioni</u>
- 4. Concessioni, licenze e marchi** **£ 341.069.210**
Riguardano le concessioni e le licenze dell'Istituto Luce e Italia Cinema, nonché le spese per la registrazione del marchio "Cinecittà" da parte della Holding.
- 5. Immobilizzazioni in corso e acconti** **£ 3.080.236.717**
La voce comprende i film ed i documentari di proprietà e in comproprietà dell'Istituto Luce in corso di realizzazione.
- 6. Altre** **£ 551.272.793**
Si riferiscono all'acquisto di software ed alla manutenzione dei locali di proprietà del comune di Roma adibiti a deposito del materiale relativo all'Archivio fotocinematografico dell'Istituto Luce.

La composizione e le variazioni delle suindicate poste vengono riportate nell'allegato prospetto di dettaglio n° 1.

B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (£ 70.245.501.557)

Le immobilizzazioni materiali rappresentano il valore netto di iscrizione dei beni mobili ed immobili del Gruppo comprensivo, per quanto riguarda i terreni ed i fabbricati, delle relative rivalutazioni.

L'analisi della voce in esame viene dettagliatamente rappresentata nel relativo prospetto di dettaglio n° 2.

B.III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (£ 14.646.482.531)

Sono costituite da crediti in sofferenza (£ 827.075.255), da altri crediti diversi (£ 1.168.854.713) e dalle partecipazioni in altre imprese (£ 12.650.552.563) valutate con il metodo del patrimonio netto.

Le partecipazioni in altre imprese rappresentano il valore delle quote acquisite dalla Holding e dall'Istituto Luce S.p.A..

Partecipazioni di Cinecittà Holding S.p.A.:

- Cinecittà Studios S.p.A.	17,5%	£	8.102.863.467
- Consorzio Cinecittà digitale	50%	"	42.411.757
- Consorzio L. I. D. in liquidazione	50%	"	665.142
- Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione	50%	"	0
		£	<u>8.145.940.366</u>

Partecipazioni dell'Istituto Luce S.p.A.:

- Cinecittà Studios S.p.A.	7,5%	£	3.472.655.771
- Cinecittà Multiplex S.p.A. in liquidazione	20%	"	0
- Circuito cinema S.r.l.	30%	"	208.357.500
- Atelier esercizi S.r.l.	45%	"	(68.417.203)
- Soc. Anteo S.r.l.	25%	"	341.910.113
- Lumiere S.r.l.	50%	"	93.381.535
- Notorius S.r.l.	50%	"	34.338.000
- Progetto S.r.l.	70%	"	32.004.801
- Mediaport S.r.l.	20%	"	390.391.680
		£	<u>4.504.612.197</u>

Totale		£	<u>12.650.552.563</u>
--------	--	---	-----------------------

C) ATTIVO CIRCOLANTE

C.II. CREDITI (£ 86.521.994.515)

Comprendono:

- crediti verso clienti per £ 14.714 milioni, che includono sia gli importi già fatturati al 31 dicembre che quelli in via di fatturazione;
- crediti verso Stato ed enti pubblici per £ 28.867 milioni, composti da crediti verso l'erario (£ 27.987 milioni) e verso Ministeri (£ 880 milioni);