

cizi dalla RAI sia a titolo di partecipazione (L. 1.162 milioni) sia di versamenti in conto partecipazione (L. 10.364 milioni), la svalutazione complessiva al 31 dicembre 1995 ammonta a L. 8.542 milioni, contabilizzata riclassificando i fondi già esistenti al 31 dicembre 1994; pertanto:

- per L. 1.162 milioni risulta completamente svalutata la partecipazione;
- per L. 7.380 milioni risultano svalutati i versamenti in conto partecipazioni.

L'eccedenza del fondo per rischi e oneri, pari a L. 1.768 milioni, è stata accreditata a conto economico, quale ripristino di valore.

- **SICUIR** - Société Immobilière du Centre de contrôle technique de l'Union Internationale de Radiodiffusion: la partecipazione RAI ammonta a F.B. 46.875 a fronte di un capitale sociale di F.B. 1.250.000. In seguito alla decisione di liquidare la società, l'Assemblea degli azionisti, in data 27 maggio 1993, ha approvato il bilancio al 31 marzo 1993 che espone un patrimo-

nio netto di F.B. 1.901.259. La partecipazione RAI di L. 1 milione è pertanto rimasta invariata rispetto al 1994 nelle more degli effetti conseguenti alla liquidazione.

- **SOCEMIE** (già EUROPE NEWS OPERATIONS) - Società anonima di diritto francese con sede a Ecully (Lione), costituita nel 1992, in qualità di società operativa di Secemie, allo scopo di realizzare servizi informativi di Eronews da diffondere via satellite. In relazione all'accordo concluso nel marzo 1995 con la società Generale Occidentale (Gruppo Alcatel) per definire l'acquisizione da parte di quest'ultima del 49% del capitale sociale di Socemie, l'Assemblea straordinaria degli azionisti del 28 marzo 1995 ha deliberato il trasferimento a Secemie delle partecipazioni detenute dai singoli organismi televisivi in Socemie, nonché l'annullamento dell'aumento di capitale, deliberato il 19 dicembre 1994, riservato agli azionisti di Secemie. Si è provveduto quindi ad azzerare la partecipazione RAI corrispondente ad 1 azione del valore nominale di F.F. 100 iscritta in bilancio al 31 di-

cembre 1994 al valore simbolico di 1 lira; inoltre i versamenti in conto partecipazione, a suo tempo effettuati dalla RAI a Socemie, sono stati trasferiti a Secemie; la RAI pertanto, al 31 dicembre 1995, non ha più alcuna partecipazione diretta in Socemie.

- **TELECOM ITALIA S.p.A.** - Il valore di carico iscritto al 31 dicembre 1994, di L. 110.000 milioni, è stato riclassificato nel corso dell'esercizio per L. 48.115 milioni, sulla base dell'operazione di scissione della Telecom Italia S.p.A. mediante costituzione della Telecom Italia Mobile S.p.A. avvenuta in data 14 luglio 1995.

In data 3 agosto 1995 si è formalizzata la cessione della partecipazione (iscritta per L. 61.885 milioni), che ha determinato una plusvalenza di L. 12.592 milioni, iscritta nella voce *proventi da partecipazioni*.

- **TELECOM ITALIA MOBILE S.p.A.** - Iscritta nel corso dell'esercizio per L. 48.115 milioni a seguito della scissione da Telecom Italia S.p.A. del 14 lu-

glio 1995. In data 3 agosto 1995 si è formalizzata la cessione della partecipazione che ha determinato una plusvalenza di L. 5.592 milioni, iscritta nella voce *proventi da partecipazioni*.

- **TVINTERNAZIONALE S.p.A.** - La RAI partecipa alla compagine azionaria nella misura del 10% (pari a L. 1.000 milioni). L'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 1995 ha deliberato il ripianamento delle perdite registrate dalla società al 31/12/1994 pari a L. 5.131 milioni; di conseguenza la RAI ha provveduto al ripianamento della propria quota di L. 513 milioni, utilizzando il *fondo svalutazione partecipazioni*.

Versamenti in conto partecipazioni: l'importo di L. 2.984 milioni rappresenta l'ammontare complessivo dei versamenti in conto partecipazioni - pari a L. 10.364 milioni - al netto del fondo svalutazione di L. 7.380 milioni; i versamenti sono stati iscritti:

- per L. 6.547 milioni nel bilancio 1994 in conto aumenti di capitale verso Socemie, poi trasferiti nel corso del 1995 a Secemie;
- per L. 3.817 milioni nel bilan-

cio 1995, in relazione alla delibera consiliare RAI del 27 aprile 1995.

L'importo complessivo di L. 10.364 milioni è registrato in conto aumenti di capitale in attesa del perfezionamento di quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti di Secemie del 28 marzo 1995.

Crediti: derivano dalla concessione di finanziamenti a medio/lungo termine e dal versamento di depositi cauzionali. La Tab. 6 ne illustra la composizione e le operazioni registrate nel 1995, secondo la seguente articolazione:

- *crediti verso imprese controllate:* iscritti per L. 12.861 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 13.383 milioni) si compongono, per L. 2.700 milioni, del residuo credito iscritto verso Publicitas S.p.A. in liquidazione (100% Sipra) in relazione al finanziamento concesso per l'acquisto degli schermi elettronici installati nello Stadio Olimpico di Roma e, per L. 10.161 milioni, del residuo credito erogato a San Marino RTV S.p.A. per la copertura dei fabbisogni indotti dall'installazione degli impianti di produzione e trasmissione. Tale finanziamento

è coperto da un analogo prestito erogato alla RAI a questo specifico scopo dalla Cassa Depositi e Prestiti, ai medesimi tassi di interesse ed alle stesse condizioni di rimborso, a norma della legge 99/90 di ratifica del trattato di collaborazione fra la Repubblica Italiana e la Repubblica di San Marino in materia radiotelevisiva.

- *crediti verso altri:* iscritti per L. 9.065 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 12.832 milioni) sono composti per L. 4.969 milioni da prestiti erogati al personale dipendente e per L. 4.096 milioni da depositi cauzionali; l'importo di L. 1.421 milioni, rappresentato da un residuo prestito concesso alla società Ponteco, risulta completamente svalutato.

Le Tabb. 14 e 15 illustrano la distribuzione dei sopra indicati crediti per scadenza e per divisa.

Altri titoli: esposti per L. 1.816 milioni (L. 2.044 milioni al 31 dicembre 1994), sono interamente costituiti da titoli a disponibilità condizionata da vincoli di natura varia. La tipologia di tali titoli, la composizione del loro valore a bilancio e le variazioni intervenute nel periodo sono rappresentate nella Tab. 7.

Tab. 6
Immobilizzazioni finanziarie.
Crediti

(milioni di lire)				31.12.1994				Variazione dell'esercizio				31.12.1995			
	Nominale	Rivalutaz.	Fondi Svalutaz.	Valore a bilancio	Erogaz.	Riclass.	Rimborsi	Svalutaz. (-) Ripristini di valore (+) Utilizzi (+) (a)		Nominale	Rivalutaz.	Fondi Svalutaz.	Valore a bilancio		
			(a)									(a)			
Verso imprese controllate:															
- Pubblicità	2.700	—	—	2.700	—	—	—	—		2.700	—	—	2.700		
- San Marino RTV (b)	10.683	—	—	10.683	—	—	(522)	—		10.161	—	—	10.161		
Verso altri:															
- dipendenti	9.324	—	—	9.324	381	—	(4.736)	—		4.969	—	—	4.969		
- depositi cauzionali	2.508	—	—	2.508	2.138	—	(550)	—		4.096	—	—	4.096		
- Ponteco	2.654	—	(2.654)	0	68 (c)	—	(1.301)	1.233		1.421	—	(1.421)	0		
- GE.CI.	1.000	—	—	1.000	—	—	(1.000)	—		—	—	—	—		
	28.869	—	(2.654)	26.215	2.587	—	(8.109)	1.233		23.347	—	(1.421)	21.923		

(a) Di cui interessi di mora

(387)

(b) Finanziamento coperto da un equivalente prestito erogato dalla Cassa D.D.P.P.

(c) Interessi maturati e capitalizzati.

Tab. 7
Immobilizzazioni finanziarie.
Altri titoli

(milioni di lire)				31.12.1994				Variazione dell'esercizio				31.12.1995			
	Costi	Rivalutaz. (a)	Valore Svalutaz.	a bilancio	Acquisiz.	Rimborsi.	Rivalut. (a)	Svalutaz. (-) Ripristini di valore (+)		Costi	Rivalutaz. (a)	Svalutaz.	Valore a bilancio		
Titoli															
a reddito fisso:															
- C.C.T.	1.748	21	(3)	1.766	—	(222)	2	3		1.526	23	—	1.549		
- Cartelle fondiarie	376	—	(98)	278	—	(56)	—	45		320	—	(53)	267		
	2.124	21	(101)	2.044	—	(278)	2	48		1.846	23	(53)	1.816		

(a) Per scatti di emissione e di negoziazione

21

2

23

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Materie prime, sussidiarie e di consumo: interamente costituite da scorte e ricambi per la manutenzione e l'esercizio dei beni strumentali tecnici, sono assimilabili a materiali di consumo in quanto non destinate ad essere direttamente incorporate nel prodotto. Come precisato al punto f) del paragrafo "Principi contabili", sono esposte in bilancio al costo medio ponderato, ridotto in proporzione ai presumibili mancati utilizzi determinati con riguardo all'accertata dinamica dei consumi.

Iscritte al 31 dicembre 1995 per L. 23.355 milioni, manifestano un incremento di L. 969 milioni rispetto al 1994, in relazione alle operazioni registrate in corso d'an-

no e sinteticamente riprodotte nella Tab. 8.

Crediti

Complessivamente iscritti per L. 1.023.833 milioni, manifestano un incremento di L. 23.401 milioni rispetto al 1994, come può rilevarsi dalla Tab. 9 che illustra l'articolazione e le componenti di valore di questo complesso di voci. Le Tab. 14 e 15 ne espongono la distribuzione per scadenza e per divisa.

I crediti del circolante sono esposti nello stato patrimoniale secondo la ripartizione rappresentata dalle seguenti voci.

Crediti verso clienti: rileva i crediti di carattere commerciale, esclusi quelli verso le società controllate e collegate iscritti nelle voci successi-

ve. Nel loro complesso sono esposti per L. 421.823 milioni, equivalenti al loro valore nominale di L. 529.716 milioni ricondotto al valore di probabile realizzo mediante una svalutazione di L. 107.893 milioni. Rispetto al 1994 i crediti netti verso clienti manifestano una diminuzione di L. 85.950 milioni. In dettaglio la voce risulta composta da crediti per servizi da convenzione resi allo Stato e ad altri enti pubblici per nominali L. 257.355 milioni e altri crediti per nominali L. 272.361 milioni così dettagliati:

- **crediti per servizi da convenzione resi allo Stato e ad altri enti pubblici:** esposti per un valore nominale di L. 257.355 milioni, come articolati nella Tab. 10, manifestano un decremento di L. 49.939 milioni rispetto al 1994, equivalente al saldo fra l'aumento per fatture emesse e per accertamenti di competenza 1995 e la diminuzione per incassi realizzati. In merito alle indicate partite creditorie si segnala quanto segue:

- **Presidenza del Consiglio dei Ministri:** i crediti per servizi derivanti dalle trasmissioni in onde corte, dalle trasmissioni per la cono-

Tab. 8

Rimanenze

(milioni di lire)

	31.12.1994	Variazione dell'esercizio		31.12.1994
		Aumenti (+) Diminuzioni (-)	Accanton. al fondo (-)	
Materie prime, sussidiarie e di consumo	46.680	1.491		48.171
Fondo svalutazione rimanenze	(24.294)		(522)	(24.816)
	22.386	1.491	(522)	23.355

Tab. 9
Attivo circolante.
Crediti

(milioni di lire)

Variazione dell'esercizio

	31.12.1994	Saldo accensione (+) rimborsi (-)	Saldo accantonam. a fondi (-) rilasci (+)	31.12.1995
Verso clienti:				
- Stato ed altri enti pubblici	307.294	(49.939)	—	257.355
per servizi da convenzione	299.955	(27.594)	—	272.361
- altri crediti				
<i>meno</i>				
- fondo svalutazione crediti	(97.964)	—	(8.501)	(106.465)
- fondo svalutazione crediti per interessi di mora	(1.512)	—	84	(1.428)
Verso imprese controllate:				
— Sipra	401.172	54.673	—	455.845
- Nuova Eri	—	6.558	—	6.558
- Nuova Fonit	2.826	(1.901)	—	925
- Publicitas	4.810	847	—	5.657
- Sacis	13.620	19.356	—	32.976
- Rai Corporation	—	698	—	698
- San Marino	—	707	—	707
<i>meno</i>				
- fondo svalutazione crediti	(36.125)	—	775	(35.350)
Verso imprese collegate:				
- Labia Services	9.350	(1.875)	—	7.475
- Auditel	82	(69)	—	13
Verso controllanti:				
- IRI	679	(679)	—	—
Verso altri:				
- Personale	15.778	2.733	—	18.511
- Erario	22.009	(5.696)	—	16.313
- Collaboratori e corrispondenti	3.384	1.417	—	4.801
- Enti, società, organismi e altri	64.163	31.261	—	95.424
<i>meno</i>				
- fondo svalutazione crediti	(9.089)	—	546	(8.543)
	<u>1.000.432</u>	<u>30.497</u>	<u>(7.096)</u>	<u>1.023.833</u>

scenza e la diffusione nel mondo della lingua e della cultura italiana, dalle trasmissioni da Trieste in lingua slovena e da quelle in lingua francese ed, infine, da quelle in lingua tedesca e ladina, per complessive L. 144.568 milioni, si riferiscono a prestazioni rese nell'esercizio 1995 per L. 110.376 e per la quasi totalità della parte residua a prestazioni rese nell'esercizio 1994;

- *Ministero degli Affari Esteri:* il credito di L. 21.245 milioni corrisponde alla residua somma da incassare a fronte dei costi sostenuti per la costruzione di impianti già consegnati all'ente televisivo tunisino; il ritardo nel pagamento è da attribuirsi alle complesse e onerose procedure di controllo attivate dal Ministero, con il quale stanno costruttivamente collaborando le strutture tecniche della RAI;
- *Ministero delle Finanze:* per quanto riguarda la gestione coattiva degli abbonamenti ordinari alla televisione, il credito di

Tab. 10
**Crediti per servizi
 da convenzione
 resi allo stato
 e ad altri enti pubblici**

(milioni di lire)

L. 49.518 milioni si riferisce per la quasi totalità al biennio 1994-1995; per quanto riguarda invece i rimborsi della gestione delle lotterie nazionali, il credito di L. 27.058 milioni si riferisce ai costi di competenza 1995 per L. 20.500 milioni, nonchè a residui di precedenti esercizi per i restanti L. 6.558 milioni;

- *Ministero della Pubblica Istruzione*: il credito di L. 7.894 milioni si riferisce a prestazioni rese nel triennio 1991-1993 e nell'esercizio 1995;

- *Regione autonoma Valle d'Aosta*: il credito di L. 7.072 milioni si riferisce al rimborso dei costi sostenuti per la gestione degli impianti per la ricezione dei programmi in lingua francese per gli anni che vanno dal 1989 al 1995; il ritardo nel pagamento è da attribuirsi alle more del rinnovo della relativa convenzione con la Regione, tuttora in attesa di formalizzazione.

— *altri crediti*: iscritti per un valo-

	1995	1994
Presidenza del Consiglio dei Ministri:		
Contributo in conto esercizio da riversare a San Marino RTV	3.000	3.000
Trasmissioni in onde corte per l'estero	36.370	30.523
Programmi radiofonici e televisivi destinati a stazioni estere per la conoscenza e la diffusione nel mondo della lingua e della cultura italiana	51.951	37.066
Trasmissioni da Trieste in lingua slovena	6.040	2.019
Trasmissioni radiofoniche e televisive in lingua francese e per la Regione autonoma della Valle d'Aosta	5.350	2.433
Trasmissioni radiofoniche e televisive in lingua tedesca per la provincia di Bolzano e trasmissioni radiofoniche in lingua ladina per la Val Badia, la Val Gardena e la Val di Fassa	41.857	28.011
Ministeri:		
Affari Esteri: estensione della ricezione di RaiUno in Tunisia	21.245	21.245
Finanze: rimborso spese per la gestione coattiva degli abbonamenti ordinari alla televisione	49.518	106.206
Finanze: contributi e rimborsi spese gestione lotterie nazionali	27.058	24.805
Pubblica Istruzione: trasmissioni televisive di programmi scolastici per l'aggiornamento professionale	7.894	18.429
Tesoro: contributo sul canone di concessione per il finanziamento dell'attività dei complessi sinfonico-corali della RAI	—	27.425
Regioni:		
Regione autonoma Valle d'Aosta: gestione impianti per la ricezione televisiva di programmi provenienti dall'area culturale francese	7.072	6.132
	<u>257.355</u>	<u>307.294</u>

Tab. 11
Altri crediti

(milioni di lire)

	1995	1994
- clienti per fatture emesse	130.695	128.147
- clienti per fatture da emettere	70.329	69.646
- Ministero delle Finanze per accertamento canoni	71.334	102.162
- effettivi attivi	3	-
	<u>272.361</u>	<u>299.955</u>

re nominale di L. 272.361 milioni, con un decremento di L. 27.594 milioni rispetto al 1994, sono ripartiti come da Tab. 11.

Tab. 12
Disponibilità liquide

(milioni di lire)

	31.12.1994	Variazione dell'esercizio	31.12.1995
		Saldo movimenti	
Depositi bancari e postali	3.624	35.672	39.296
Assegni	72	(60)	12
Denaro e valori in cassa	710	(127)	583
	<u>4.406</u>	<u>35.485</u>	<u>39.891</u>

Crediti verso imprese controllate: esposti per L. 468.016 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 386.303 milioni), rappresentano il saldo a fine esercizio dei rapporti attivati nei confronti delle società controllate, ricondotti al valore di probabile realizzo mediante un fondo svalutazione di L. 35.350 milioni che riflette il rischio di retrocessione dei ricavi relativi ad alcune partite fatturate dalle consociate per vendite da queste effettuate per conto RAI e successivamente ritenute di improbabile realizzo da parte delle stesse consociate.

Tab. 13
Ratei e risconti (attivi)

(milioni di lire)

	31.12.1994	Saldo movimenti	Svalutaz. (-)	31.12.1995
Disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti	1.913	2.948	(3.131)	1.730
Altri risconti:				
- Assicurazioni	450	(36)	—	414
- Affitti	1.512	(108)	—	1.404
- Noleggi	2.246	(1.496)	—	750
- Quote associative	4.498	(1.865)	—	2.633
- Diritti di ripresa di manifestazioni sportive	16.641	(6.311)	—	10.330
- Canoni di leasing	412	—	—	412
- Premi su opzione	—	300	—	300
- Altri	344	28	—	372
Ratei	115	18	—	133
	<u>28.131</u>	<u>(6.522)</u>	<u>(3.131)</u>	<u>18.478</u>

In dettaglio la distribuzione dei crediti verso ciascuna impresa controllata e la sintesi delle operazioni registrate nell'anno sono rappresentate, anche al loro valore nominale, nella Tab. 9.

Crediti verso imprese collegate: iscritti per L. 7.488 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 9.432 milioni) rappresentano il saldo dei rapporti attivati nei confronti delle società collegate, tutti iscritti al loro valore nominale, in quanto riferiti a partite per le quali non ricorrono con-

Tab. 14
Crediti e ratei attivi
distinti per scadenza e natura

(milioni di lire)

31.12.1995

31.12.1994

	Importi scadenti				Importi scadenti			
	Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale	Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie								
Verso imprese controllate	3.271	2.863	6.727	12.861	3.223	2.620	7.540	13.383
Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso altri	4.472	2.920	1.673	9.065	5.742	5.755	1.335	12.832
	<u>7.743</u>	<u>5.783</u>	<u>8.400</u>	<u>21.926</u>	<u>8.965</u>	<u>8.375</u>	<u>8.875</u>	<u>26.215</u>
Crediti del circolante								
<i>Altri crediti finanziari</i>								
Verso imprese controllate	20.597	—	—	20.597	—	—	—	—
Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso altri	—	—	—	—	—	—	—	—
	<u>20.597</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20.597</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<i>Crediti commerciali</i>								
Verso clienti	421.823	—	—	421.823	507.773	—	—	507.773
Verso imprese controllate	447.419	—	—	447.419	386.303	—	—	386.303
Verso imprese collegate	7.488	—	—	7.488	9.432	—	—	9.432
Verso controllanti	—	—	—	—	679	—	—	679
Verso altri:								
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	—	—	—	—	—	—	—	—
	<u>876.730</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>876.730</u>	<u>904.187</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>904.187</u>
<i>Crediti vari</i>								
Verso altri	126.506	—	—	126.506	96.245	—	—	96.245
	<u>126.506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>126.506</u>	<u>96.245</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>96.245</u>
Ratei attivi	133	—	—	133	115	—	—	115
Totale	<u>1.031.709</u>	<u>5.783</u>	<u>8.400</u>	<u>1.045.892</u>	<u>1.009.512</u>	<u>8.375</u>	<u>8.875</u>	<u>1.026.762</u>

dizioni di rischio. La Tab. 9 espone la distribuzione dei crediti verso ciascuna impresa collegata e le variazioni registrate in corso d'anno. Il credito verso Labia Services è sostanzialmente da attribuirsi alla residua quota da incassare a fronte della vendita di Palazzo Labia perfezionata nel 1992.

Crediti verso imprese controllanti: non espongono alcun valore in quanto sia il credito vantato al 31 dicembre 1994 (L. 679 milioni) sia i crediti sorti nel corso dell'esercizio sono stati tutti regolarmente incassati.

Crediti verso altri: iscritti per L. 126.506 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 96.245 milioni), esprimono il valore nominale dei crediti esposti per tipologia nella Tab. 9, pari a L. 135.049 milioni, ricondotto al valore di realizzo mediante un fondo svalutazione di L. 8.543 milioni. Circa la composizione dei *crediti verso altri* si precisa:

- i *crediti verso il personale*, iscritti al valore nominale di L. 18.511 milioni, sono integralmente costituiti da anticipazioni diverse, in massima parte riferite ad anticipi per spese di trasferta (L. 14.174 milioni);
- i *crediti verso l'erario*, iscritti al va-

lore nominale di L. 16.313 milioni, sono costituiti da crediti di imposta e da IVA in attesa di rimborso (rispettivamente per L. 11.119 milioni e L. 5.194 milioni);

- i *crediti verso corrispondenti e collaboratori*, iscritti al valore nominale di L. 4.801 milioni, riflettono quasi interamente anticipi per spese di produzione;
- i *crediti verso enti, società e organismi e altri*, iscritti al valore nominale di L. 95.424 milioni, sono prevalentemente costituiti da anticipazioni sui diritti di ripresa di manifestazioni sportive ed al contratto SIAE/RAI del 1977 che regola i rapporti delle opere commissionate; a quest'ultima voce è da ricondursi quasi integralmente la svalutazione dei *crediti verso altri* nell'indicata misura di L. 8.543 milioni.

Disponibilità liquide

Rappresentate nella Tab. 12 sono articolate nelle seguenti voci:

Depositi bancari e postali: esposti per L. 39.296 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 3.624 milioni)

esprimono le disponibilità a vista o a breve risultanti da rapporti di deposito o di conto corrente con Istituti di credito e con l'Amministrazione postale.

Assegni: esposti per L. 12 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 72 milioni), rappresentati da assegni di conto corrente bancario o similari.

Denaro e valori in cassa: iscritti per L. 583 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 710 milioni) comprendono i fondi liquidi rappresentati dal denaro e valori assimilabili (valori bollati, assegni circolari o comunque garantiti da istituti di credito ecc.) giacenti al 31 dicembre 1995 presso le casse sociali.

La Tab. 15 espone la ripartizione delle disponibilità liquide in lire ed in valuta.

RATEI E RISCONTI

Complessivamente esposti per L. 18.478 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 28.131 milioni). La composizione dei *ratei e risconti attivi* è illustrata nella Tab. 13 e si articola nelle seguenti voci:

- **disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti:** iscritti per L. 1.730 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 1.913 milio-

Tab. 15
Crediti, disponibilità
e ratei attivi in valuta
o con rischio di cambio

(milioni di lire)

31.12.1995

31.12.1994

	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Fondo svalutazione crediti	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Fondo svalutazione crediti	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie								
Verso imprese controllate	—	12.861	—	12.861	—	13.383	—	13.383
Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso altri	17	10.469	(1.421)	9.065	16	15.470	(2.654)	12.832
	<u>17</u>	<u>23.330</u>	<u>(1.421)</u>	<u>21.926</u>	<u>16</u>	<u>28.853</u>	<u>(2.654)</u>	<u>26.215</u>
Crediti del circolante								
Verso clienti	19.347	510.369	(107.893)	421.823	6.171	601.078	(99.476)	507.773
Verso imprese controllate	698	502.668	(35.350)	468.016	—	422.428	(36.125)	386.303
Verso imprese collegate	—	7.488	—	7.488	—	9.432	—	9.432
Verso controllanti	—	—	—	—	—	679	—	679
Verso altri	—	—	—	—	—	—	—	—
- Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	—	—	—	—	—	—	—	—
- diversi	1.349	133.700	(8.543)	126.506	893	104.441	(9.089)	96.245
	<u>21.394</u>	<u>1.154.225</u>	<u>(151.786)</u>	<u>1.023.833</u>	<u>7.064</u>	<u>1.138.058</u>	<u>(144.690)</u>	<u>1.000.432</u>
Disponibilità liquide								
Depositi bancari e postali	1.790	37.506	—	39.296	1.293	2.331	—	3.624
Assegni	—	12	—	12	—	72	—	72
Denaro e valori in cassa	—	583	—	583	—	710	—	710
	<u>1.790</u>	<u>38.101</u>	<u>—</u>	<u>39.891</u>	<u>1.293</u>	<u>3.113</u>	<u>—</u>	<u>4.406</u>
Ratei attivi								
	—	133	—	133	—	115	—	115
Totale	<u>23.201</u>	<u>1.215.789</u>	<u>(153.207)</u>	<u>1.085.783</u>	<u>8.373</u>	<u>1.170.139</u>	<u>(147.344)</u>	<u>1.031.168</u>

Tab. 16
Patrimonio netto
(milioni di lire)

		Variazioni dell'esercizio				
	31.12.1994	Incrementi (+) Decrementi (—)	Riclassifiche	Ripartizione utile/sistemaz. perdita esercizio	Utile (perdita) esercizio	31.12.1995
Capitale (a)	120.000	—	—	—	—	120.000
Riserve di rivalutazione:						
– L. 19.03.1983 n. 72	22.682	—	—	—	—	22.682
– L. 30.12.1991 n. 413	139.123	—	—	—	—	139.123
– D.L. 29.04.1994 n. 263	198.325	—	—	—	—	198.325
Riserva legale	4.791	—	—	941	—	5.732
Altre riserve:						
– fondo contributi in conto capitale	—	17.455	—	—	—	17.455
– riserva contributi in c/capitale ex art. 55 DPR 917/86	520	17.456	—	—	—	17.976
– riserva tassata ex L. 823/73	164	—	—	—	—	164
– altre riserve straordinarie	27.751	—	—	17.891	—	45.642
Utile (perdita) dell'esercizio	18.832	—	—	(18.832)	68.368	68.368
	<u>532.188</u>	<u>34.911</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>68.368</u>	<u>635.467</u>

(a) Azioni ordinarie (del valore
nominale unitario di L. 6.000)

n. 20.000.000

n. 20.000.000

Tab. 17

**Riserve: destinazione degli ammontari
in base al loro regime fiscale
in caso di distribuzione**

(milioni di lire)

*Ammontari
che in caso di distribuzione*

	Concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	Concorrono a formare il reddito imponibile della società	Non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	Totale
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	—	—	—	—
Azioni sottoscritte su aumenti di capitale in corso	—	—	—	—
Riserve da rivalutazione:				
— L. 19.03.1983 n. 72	—	22.682	—	22.682
— L. 30.12.1991 n. 413	—	139.123	—	139.123
— D.L. 29.04.1994 n. 263	198.325	—	—	198.325
Riserva legale	5.732	—	—	5.732
Riserva per azioni proprie in portafoglio	—	—	—	—
Riserve statutarie	—	—	—	—
Altre riserve:				
— riserva contributi in c/capitale ex art. 55 DPR 917/86	—	17.976	—	17.976
— fondo contributi in c/capitale	17.455	—	—	17.455
— riserva tassata ex L. 823/73	164	—	—	164
— altre riserve straordinarie	43.114	—	—	43.114
— riserva tassata da fondi ammortamento	989	—	—	989
— riserva da fondo plusval. patrim. reinv.	1.539	—	—	1.539
Utili (perdite) portati a nuovo	—	—	—	—
	<u>267.318 (a)</u>	<u>179.781</u>	<u>—</u>	<u>447.099</u>

(a) Di cui:

— Ammontari non soggetti a maggiorazione di conguaglio	86.469
— Ammontari soggetti a maggiorazione di conguaglio di 9/16	157.580
— Ammontari soggetti a maggiorazione di conguaglio del 15%	23.269
	<u>267.318</u>

N.B.: franchigia per maggiorazione di conguaglio pari a zero.

ni), riflettono i costi di competenza futura delle commissioni addebitate alla società a fronte di finanziamenti, da ripartirsi sulla durata dei medesimi. La quota di competenza dell'esercizio è stata addebitata agli *interessi e altri oneri finanziari* del conto economico;

— **ratei ed altri risconti:** ammontano nel complesso a L. 16.748 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 26.218 milioni); i *ratei*, iscritti per L. 133 milioni, sono esclusivamente formati da quote di interessi attivi di competenza 1995; gli *altri risconti*, esposti per L. 16.615 milioni, rilevano quote di costi di competenza futura già sostenuti nell'adempiimento di obbligazioni derivanti da contratti di durata ed iscritti al conto economico al momento del loro sostenimento; la componente più rilevante è rappresentata dal rinvio agli esercizi successivi delle quote dei costi dei diritti di ripresa di manifestazioni sportive non utilizzati entro il 31 dicembre 1995.

Le Tabb. 14 e 15, già richiamati in precedenza, espongono l'analisi dei crediti e dei ratei attivi per scadenza e per divisa.

Tab. 18
Riserve ed altri fondi al 31.12.1995,
ripartiti a norma dell'art. 105,
comma 7, DPR 22.12.1986 n. 917

(lire)

Passivo

PATRIMONIO NETTO

Le componenti del *patrimonio netto* e gli effetti delle operazioni registrate nell'esercizio sono illustrati nella Tab. 16. Il regime fiscale delle riserve è poi analizzato nella Tab. 17 e, ai sensi art. 105, 7° c. D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917, anche nella Tab. 18. Come già segnalato in sede di commento delle *immobilizzazioni materiali*, nell'esercizio 1995 ed in precedenti esercizi la società ha contabilizzato ammortamenti anticipati, in aggiunta a quelli economico-tecnici, nei limiti consentiti dalla normativa tributaria. Qualora fossero stati operati i soli ammortamenti economico-tecnici, il patrimonio netto al 31 dicembre 1995 sarebbe risultato superiore di circa L. 37.901 milioni e il risultato economico dell'esercizio sarebbe stato superiore per L. 30.340 milioni circa, al netto dell'effetto fiscale teorico. Nelle note che seguono si forniscono ulteriori dettagli sui contenuti delle singole appostazioni.

Capitale sociale

Invariato rispetto al 31 dicembre 1994, ammonta a L. 120.000 milio-

	Componenti del capitale netto	Fondi iscritti in altre poste del passivo
1) Riserve ed altri fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983 con utili o proventi assoggettati all'imposta sul reddito delle persone giuridiche:		
- Riserva legale	3.639.302.349	—
- Riserva straordinaria	24.629.193.634	—
- Riserva D.L. 29.04.1994 n. 263	56.454.717.000	—
- Contributi in c/capitale (erog. 1995 - quota 1995)	1.745.535.150	—
2) Riserve ed altri fondi formati a decorrere dall'esercizio 1983 con utili o proventi non assoggettati all'imposta sul reddito delle persone giuridiche, al netto delle componenti evidenziate ai punti 4 e 5:		
- Riserva D.L. 29.04.1994 n. 263	141.870.327.185	—
- 50% contributi in c/capitale (erog. 1995) (1)	15.709.816.350	—
3) Riserve ed altri fondi iscritti al 31.12.1982 o formate con utili o proventi dell'esercizio 1982, al netto delle componenti evidenziate ai punti 4 e 5:		
- Riserva legale	2.092.938.467	—
- Riserve straordinarie tassate	18.484.616.772	—
- Riserva tassata da fondi di ammortamento	989.356.836	—
- Riserva tassata ex art. 4, L. 19.12.1973 n. 823	163.442.356	—
- Riserva straordinaria da fondo plusvalenze patrimoniali reinvestite	1.539.170.695	—
4) Riserve ed altri fondi che, in caso di distribuzione, concorrono a formare il reddito imponibile della società:		
- Rivalutazione dei beni d'impresa a norma:		
• legge 19.03.1983 n. 72	22.682.436.839	—
• legge 30.12.1991 n. 413	139.123.105.930	—
- Contributi in c/capitale (erog. 1991)	520.000.000	—
- 50% contributi in c/capitale (erog. 1995): in sospensione	17.455.351.500	—
5) Riserve ed altri fondi che, in caso di distribuzione, non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	—	—
	447.099.308.063	—
(1) 50% contributo pari a	17.455.351.500	
- 1/10 del 50% del contributo	1.745.535.150	

Tab. 19

Fondi per rischi ed oneri

(milioni di lire)

Variazioni dell'esercizio

	31.12.1994	Accantonamenti	Ritenute a dipendenti	Utilizzi diretti	Eventuali assorbimenti a c/economico	Riclassifiche	31.12.1995
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili:							
- quiescenza e previdenza	152.387	8.025	5	(28.845)	..	(2.538)	129.034
- pensioni	128.968	114.803	—	(14.158)	—	2.538	232.151
Per imposte	4.190	18.667	—	(3.615)	—	—	19.242
Altri:							
- oneri diversi da rapporti di lavoro	40.291	28.333	—	(8.008)	—	—	60.616
- costi competenze maturate	62.061	28.906	—	(39.533)	(22.528)	—	28.906
- ferie non fruita	6.552	331	—	—	—	—	6.883
- oscillazione cambi	3.335	—	—	—	(2.937)	—	598
- svalutazione partecipazioni eccedente	34.552	990	—	(31.754)	(1.787)	(864) (a)	1.137
- cause civili	97.000	25.568	—	(12.568)	—	—	110.000
- adeguamento obblighi L. 46/90 - D.L. 626/94	—	73.700	—	—	—	—	73.700
- rischi su trasmissione programmi	—	42.917	—	—	—	—	42.917
- diversi:							
• per rischi	68.609	12.008	—	(2.469)	(6.692)	(32)	71.424
• per oneri	49.185	16.722	—	(14.160)	(1.852)	32	49.927
	647.330	370.970	5	(155.110)	(35.796)	(864)	826.535

(a) Girati al Fondo svalutazione partecipazioni.

ni interamente versate ed è formato da n° 20.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale unitario di L. 6.000, di proprietà dell'IRI S.p.A. (azioni n. 19.909.547, pari al 99,55% del capitale) e della SIAE, Società Italiana Autori Editori (azioni n. 90.453, pari allo 0,45% del capitale).

Il capitale include una componente di L. 30.000 milioni, iscritta in esecuzione di un aumento gratuito operato nel 1979 con l'impiego di parte dei saldi attivi risultanti dalla rivalutazione monetaria di cui alla legge 2 dicembre 1975 n. 576, nonché una componente di L. 33.000 milioni, iscritta in esecuzione di un ulteriore aumento gratuito operato nel 1986 con l'impiego di parte dei saldi attivi derivanti dalla rivalutazione monetaria di cui alla legge 19 marzo 1983 n. 72.

Riserve di rivalutazione

Legge 19 marzo 1983 n. 72: ammonta a L. 22.682 milioni, invariata rispetto al 31 dicembre 1994.

Legge 30 dicembre 1991 n. 413: esposta per L. 139.123 milioni, invariata rispetto al 31 dicembre 1994, esprime il saldo attivo della rivalutazione obbligatoria dei beni immobili iscritti ai sensi della legge 413/91, al netto della corrispon-

dente imposta sostitutiva ed al netto delle componenti relative ai cespiti successivamente alienati, stornate alle *altre riserve*.

D.L. 29 aprile 1994 n. 263: iscritta per L. 198.325 milioni, invariata rispetto al 31 dicembre 1994, rileva il saldo attivo della rideterminazione dei valori operata a norma degli artt. 2 e 3 del D.L. 263/94, più volte reiterato, da ultimo con D.L. 26 febbraio 1996 n. 76, al netto dell'utilizzo di L. 479.137 milioni operato nel 1994 a ripianamento della perdita d'esercizio 1993. L'originaria rideterminazione, pari a complessive L. 677.462 milioni, già citata in sede di commento delle *immobilizzazioni*, aveva comportato svalutazioni e rivalutazioni delle predette poste attive nella seguente misura (in L. milioni):

- svalutazione <i>diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno</i>	(453.082)
- rivalutazione <i>fabbricati</i>	1.034.864
- rivalutazione <i>partecipazioni</i>	95.680
	<u>677.462</u>

Il predetto saldo attivo è esente da

imposte e tasse, come confermato dall'art. 5 del D.L. 26 febbraio 1996 n. 76.

Riserva legale

È iscritta per L. 5.732 milioni (L. 4.791 milioni al 31 dicembre 1994). L'incremento di L. 941 milioni corrisponde alla destinazione del 5% degli utili netti risultanti dal bilancio 1994 (ai sensi dell'art. 2430 c.c.) deliberati dall'Assemblea ordinaria dell'8 giugno 1995.

Altre riserve

Sono registrate per complessive L. 81.237 milioni. Questo insieme di voci è composto:

- per L. 164 milioni, dal residuo della riserva tassata ex art. 4, legge 19 dicembre 1973 n. 823;
- per L. 45.642 milioni (L. 27.751 milioni al 31 dicembre 1994), dal residuo delle riserve straordinarie costituite nel tempo con recuperi tassati da concordati fiscali e con quote di utili non distribuiti. L'incremento di L. 17.891 milioni corrisponde alla destinazione della quota residua dell'utile 1994 (come da Assemblea ordinaria dell'8 giugno 1995);

Tab. 20
**Trattamento
 di fine rapporto
 di lavoro subordinato**

(milioni di lire)

Consistenza al 31.12.1994		548.968
Variazioni dell'esercizio:		
- accantonamenti a c/economico	84.730	
- utilizzi per indennità corrisposte	(100.508)	
- utilizzi per anticipazioni	—	
- trasferimenti di personale	561	
- altri movimenti	346	(14.871)
Consistenza al 31.12.1995		534.097

- per L. 17.976 milioni, dalla riserva per contributi in conto capitale ex art. 55 D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 (punto 3) che accoglie la quota parte dei contributi in sospensione d'imposta incassati negli esercizi 1995 (L. 17.456 milioni) e 1991 (L. 520 milioni); nessuno stanziamento d'imposta è stato effettuato su tale importo in quanto non sono previste operazioni che ne possano determinare la tassazione;
- per L. 17.455 milioni (interamente incassati nel corso dell'esercizio 1995), dal fondo contributi in conto capitale per la parte assoggettabile a tassazione; le relative imposte stanziate (correnti e differite) sono esposte nelle apposite voci dello stato patrimoniale.

Utile dell'esercizio

Ammonta a L. 68.368 milioni.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Iscritti per L. 826.535 milioni manifestano un incremento di L. 179.205 milioni rispetto al 31 dicembre 1994. La composizione di questo complesso di voci e la costituzione del predetto incremento sono illustrate nella Tab. 19. Nelle note che seguono si forniscono ulteriori precisazioni in ordine ai contenuti delle singole appostazioni.

Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili: iscritti per L. 361.185 milioni, si compongono del fondo integrazione indennità di anzianità, del fondo previdenza e del fondo pensioni.

Il *fondo integrazione indennità di anzianità*, iscritto per L. 19.621 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 25.235 milioni) rileva le somme dovute ai dipendenti assunti nel 1978 e anni precedenti, al momento della risoluzione del rapporto di lavoro per

limiti di età. Tali somme sono commisurate all'indennità di preavviso maturata a livello individuale al 31 dicembre di ogni anno, rivalutata con riguardo all'andamento dei prezzi al consumo per le famiglie degli operai e degli impiegati. Nei casi di risoluzione anticipata o di novazione del rapporto di lavoro, vengono rilasciate le quote accantonate a favore dei dipendenti interessati.

Il *fondo previdenza*, esposto per L. 109.413 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 127.152 milioni), comprende gli stanziamenti e le trattenute accantonati fino al 31 dicembre 1988, nonché le integrazioni di tali somme iscritte nei successivi periodi fino al 31 dicembre 1995, al fine di preservare il valore reale del fondo in conformità ai C.C.L.

A partire dal 1° gennaio 1989 le quote di previdenza stanziate dalla RAI e quelle trattenute ai dipendenti vengono versate alla CRAIPI (Cassa di Previdenza Integrativa dei dipendenti della RAI) ed al FIPDRAI (Fondo Integrativo di Previdenza dei Dirigenti della RAI), associazioni civili cui è demandata la gestione dei fondi previdenziali, in forza di accordi collettivi stipulati fra la RAI e le competenti organizzazioni sindacali. All'atto della risoluzione del rapporto di lavoro viene liquidato il