

Tab. 11
Altri crediti

(milioni di lire)

	1996	1995
- clienti per fatture emesse	92.372	130.695
- clienti per fatture da emettere	61.422	70.329
- Ministero delle Finanze per accertamento canoni	99.196	71.334
- effetti attivi	—	3
	252.990	272.361

Tab. 12
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni
Altri titoli

(milioni di lire)

	31.12.1995	Variazioni dell'esercizio		31.12.1996
		Acquisizioni (+) Alienazioni (-)	Svalutazioni (-) Ripristini di valore (+)	
Polizze di credito commerciale	—	4.969	—	4.969
	—	4.969	—	4.969

Crediti verso altri: iscritti per L. 215.278 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 126.506 milioni), esprimono il valore nominale dei crediti esposti per tipologia nella Tab. 9, pari a L. 229.867 milioni, ricondotto al valore di realizzo mediante un fodo svalutazione di L. 14.589 milioni. Circa la composizione dei *crediti verso altri* si precisa:

- i *crediti verso il personale*, iscritti al valore nominale di L. 16.999 milioni, sono integralmente costituiti da antici-

pazioni diverse, in massima parte riferite ad anticipi per spese di trasferta (L. 13.899 milioni);

- i *crediti verso l'erario*, iscritti al valore nominale di L. 11.913 milioni, sono costituiti da crediti di imposta e da IVA in attesa di rimborso (rispettivamente per L. 11.757 milioni e L. 156 milioni);
- i *crediti verso corrispondenti e collaboratori*, iscritti al valore no-

minale di L. 4.353 milioni, riflettono quasi interamente anticipi per spese di produzione;

- i *crediti su operazioni pronti contro termine* ammontano a L. 118.008 milioni;
- i *crediti verso enti, società e organismi e altri*, iscritti al valore nominale di L. 78.594 milioni, sono prevalentemente costituiti da anticipazioni sui diritti di ripresa di manifestazioni sportive e dal 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. 14.589 milioni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli: l'importo complessivo, pari a L. 4.969 milioni, rappresenta il valore dei titoli in portafoglio al 31 dicembre 1996 per impiego temporaneo di disponibilità liquide, valorizzati secondo i criteri illustrati al punto f) del paragrafo "Principi contabili".

La tipologia di tali titoli e la loro composizione sono illustrate nella Tab. 12.

Tab. 13
Disponibilità liquide
(milioni di lire)

		<i>Variazione dell'esercizio</i>	
	31.12.1995	Saldo movimenti	31.12.1996
Depositi bancari e postali	39.296	60.579	99.875
Assegni	12	(5)	7
Denaro e valori in cassa	583	22	605
	<u>39.891</u>	<u>60.596</u>	<u>100.487</u>

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

– **assegni:** esposti per L. 7 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 12 milioni), rappresentati da assegni di conto corrente bancario o similari;

Tab. 14
Ratei e risconti (attivi)
(milioni di lire)

(milioni di lire)		Variazione dell'esercizio		
	31.12.1995	Saldo movimenti	Svalutaz. (-)	31.12.1996
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	1.730	—	(1.721)	9
Altri risconti:				
– Assicurazioni	414	36	—	450
– Affitti	1.404	(101)	—	1.303
– Noleggi	750	103	—	853
– Quote associative	2.633	(377)	—	2.256
– Diritti di ripresa di manifestazioni sportive	10.330	8.062	—	18.392
– Canoni di leasing	412	(412)	—	—
– Premi su opzione	300	(300)	—	—
– Manutenzione e riparazione	10	414	—	424
– Spese e commissioni su fidejussioni	61	576	—	637
– Altri	301	311	—	612
Ratei	133	2.579	—	2.712
	18.478	10.891	(1.721)	27.648

– **denaro e valori in cassa:** iscritti per L. 605 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 583 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 1996 presso le casse sociali.

La Tab. 16 espone la ripartizione delle disponibilità liquide in lire ed in valuta.

RATEI E RISCONTI

Complessivamente esposti per L. 27.648 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 18.478 milioni). La composizione dei *ratei e risconti* attivi è illustrata nella Tab. 14 e si articola nelle seguenti voci:

Disponibilità liquide

Rappresentate nella Tab. 13 sono articolate nelle seguenti voci:

– **depositi bancari e postali:** esposti per L. 99.875 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 39.296 milioni) esprimono

Tab. 15
Crediti e ratei attivi
distinti per scadenza e natura

(milioni di lire)

		31.12.1996				31.12.1995			
		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	1.224	3.128	5.838	10.190	3.271	2.863	6.727	12.861
	Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
	Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
	Verso altri	3.660	7.607	2.851	14.118	4.472	2.920	1.673	9.065
		<u>4.884</u>	<u>10.735</u>	<u>8.689</u>	<u>24.308</u>	<u>7.743</u>	<u>5.783</u>	<u>8.400</u>	<u>21.926</u>
Crediti del circolante									
	<i>Altri crediti finanziari</i>								
	Verso imprese controllate	39.839	—	—	39.839	20.597	—	—	20.597
	Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
	Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
	Verso altri	118.008	—	—	118.008	—	—	—	—
		<u>157.847</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>157.847</u>	<u>20.597</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20.597</u>
	<i>Crediti commerciali</i>								
	Verso clienti	385.485	—	—	385.485	421.823	—	—	421.823
	Verso imprese controllate	469.501	—	—	469.501	447.419	—	—	447.419
	Verso imprese collegate	4	—	—	4	7.488	—	—	7.488
	Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
	Verso altri:								
	– Stato ed altri enti pubblici	—	—	—	—	—	—	—	—
	per sovvenzioni e contributi	—	—	—	—	—	—	—	—
		<u>854.990</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>854.990</u>	<u>876.730</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>876.730</u>
	<i>Crediti vari</i>								
	Verso altri	97.270	—	—	97.270	126.506	—	—	126.506
		<u>97.270</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>97.270</u>	<u>126.506</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>126.506</u>
Ratei attivi		<u>2.712</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2.712</u>	<u>133</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>133</u>
	Totale	<u>1.117.703</u>	<u>10.735</u>	<u>8.689</u>	<u>1.137.127</u>	<u>1.031.709</u>	<u>5.783</u>	<u>8.400</u>	<u>1.045.892</u>

Tab. 16
**Crediti, disponibilità
e ratei attivi in valuta
o con rischio di cambio**

(milioni di lire)

31.12.1996

31.12.1995

	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	—	10.190	—	10.190	—	12.861	—	12.861
Verso imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso altri	17	15.048	(947)	14.118	17	10.469	(1.421)	9.065
	<u>17</u>	<u>25.238</u>	<u>(947)</u>	<u>24.308</u>	<u>17</u>	<u>23.330</u>	<u>(1.421)</u>	<u>21.926</u>
Crediti del circolante								
Verso clienti	20.583	439.874	(74.972)	385.485	19.347	510.369	(107.893)	421.823
Verso imprese controllate	1.405	547.701	(39.766)	509.340	698	502.668	(35.350)	468.016
Verso imprese collegate	—	4	—	4	—	7.488	—	7.488
Verso controllanti	—	—	—	—	—	—	—	—
Verso altri:								
– Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi	—	—	—	—	—	—	—	—
– diversi	684	229.183	(14.589)	215.278	1.349	133.700	(8.543)	126.506
	<u>22.672</u>	<u>1.216.762</u>	<u>(129.327)</u>	<u>1.110.107</u>	<u>21.394</u>	<u>1.154.225</u>	<u>(151.786)</u>	<u>1.023.833</u>
Disponibilità liquide								
Depositi bancari e postali	1.929	97.946	—	99.875	1.790	37.506	—	39.296
Assegni	—	7	—	7	—	12	—	12
Denaro e valori in cassa	—	605	—	605	—	583	—	583
	<u>1.929</u>	<u>98.558</u>	<u>—</u>	<u>100.487</u>	<u>1.790</u>	<u>38.101</u>	<u>—</u>	<u>39.891</u>
Ratei attivi								
	—	2.712	—	2.712	—	133	—	133
Totale	<u>24.618</u>	<u>1.343.270</u>	<u>(130.274)</u>	<u>1.237.614</u>	<u>23.201</u>	<u>1.215.789</u>	<u>(153.207)</u>	<u>1.085.783</u>

- **disaggi di emissione ed altri oneri simili su prestiti:** iscritti per L. 9 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 1.730 milioni), 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 alla voce *interessi e altri oneri finanziari* del conto economico;
- **ratei e altri risconti:** ammontano nel complesso a L. 27.639 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 16.748 milioni); i *ratei*, iscritti per L. 2.712 milioni, sono esclusivamente formati da quote di interessi attivi di competenza 1996; gli *altri risconti*, esposti per L. 24.927 milioni, rilevano quote di costi di competenza futura, già sostenuti nell'adempimento di obbligazioni derivanti da contratti di durata, 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 1996.

precedenza, espongono l'analisi dei crediti e dei ratei attivi per scadenza e per divisa.

Passivo

PATRIMONIO NETTO

Le componenti del *patrimonio netto* e gli effetti delle operazioni registrate nell'esercizio sono illustrati nella Tab. 17. Il regime fiscale delle riserve è poi analizzato nella Tab. 18 e, ai sensi dell'art. 105, 7° comma del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917, anche nella Tab. 19. Come già segnalato in sede di commento delle *immobilizzazioni materiali*, nell'esercizio 1996 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 1996 sarebbe risultato superiore di circa L. 63.424 milioni e il risultato economico dell'esercizio sarebbe stato superiore per L. 25.523 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 1995, ammonta a L. 120.000 milioni 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 1995.

Legge 30 dicembre 1991 n. 413:

Le Tabb. 15 e 16, già richiamate in

Tab. 17

Patrimonio netto

(milioni di lire)

Variazioni dell'esercizio

	31.12.1995	Incrementi (+) Decrementi (-)	Riclassifiche	Ripartizione utile/sistemaz. perdita esercizio	Utile (perdita) esercizio	31.12.1996
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
— L. 23.12.1996 n. 650	198.325	—	—	—	—	198.325
Riserva legale	5.732	—	—	3.419	—	9.151
Altre riserve:						
— fondo contributi in conto capitale	17.455	156	(1.745)	—	—	15.866
— fondo contributi in c/capitale tassati	—	—	1.745	—	—	1.745
— riserva contributi in c/capitale ex art. 55 DPR 917/86	17.976	156	—	—	—	18.132
— riserva tassata ex L. 823/73	164	—	—	—	—	164
— altre riserve straordinarie	45.642	—	—	64.949	—	110.591
Utile (perdita) dell'esercizio	68.368	—	—	(68.368)	97.433	97.433
	<u>635.467</u>	<u>312</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>97.433</u>	<u>733.212</u>
(a) Azioni ordinarie (del valore nominale unitario di L. 6.000)	<u>n. 20.000.000</u>					<u>n. 20.000.000</u>

esposta per L. 139.123 milioni, invariata rispetto al 31 dicembre 1995, esprime il saldo attivo della rivalutazione obbligatoria dei beni immobili iscritti ai sensi della legge 413/91, al netto della corrispondente imposta sostitutiva ed al netto delle componenti relative ai cespiti alienati a tutto il 31 dicembre 1993, stornate alle *altre riserve*.

Legge 23 dicembre 1996 n. 650: iscritta per L. 198.325 milioni, invariata

rispetto al 31 dicembre 1995, rileva il saldo attivo della rideterminazione dei valori operata a norma degli artt. 2 e 3 del D.L. 263/94, i cui effetti sono stati fatti salvi dalla legge 23 dicembre 1996 n. 650, 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 compor-

tato svalutazioni e rivalutazioni delle predette poste attive nella seguente misura (in L. milioni):

- svalutazione *diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno* (453.082)
- rivalutazione *fabbricati* 1.034.864

Tab. 18

**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 di rivalutazione:				
- L. 19.03.1983 n. 72	—	22.682	—	22.682
- L. 30.12.1991 n. 413	—	139.123	—	139.123
- L. 23.12.1996 n. 650	198.325	—	—	198.325
Riserva legale	9.151	—	—	9.151
Riserva per azioni proprie in portafoglio	—	—	—	—
Riserve statutarie	—	—	—	—
Altre riserve:				
- riserva contributi in c/capitale ex art. 55 DPR 917/86	—	18.132	—	18.132
- fondo contributi in c/capitale	17.611	—	—	17.611
- riserva tassata ex L. 823/73	164	—	—	164
- altre riserve straordinarie	108.063	—	—	108.063
- riserva tassata da fondi ammortamento	989	—	—	989
- riserva da fondo plusval. patrim. reinv.	1.539	—	—	1.539
Utili (perdite) portati a nuovo	—	—	—	—
	<u>335.842 (a)</u>	<u>179.937</u>	<u>—</u>	<u>515.779</u>

(a) Di cui:

- Ammontari non soggetti a maggiorazione di conguaglio	312.573
- Ammontari soggetti a maggiorazione di conguaglio di 9/16	—
- Ammontari soggetti a maggiorazione di conguaglio del 15%	23.269
	<u>335.842</u>

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

- rivalutazione partecipazioni	95.680
	<u>677.462</u>

Il predetto saldo attivo è esente da imposte e tasse.

Riserva legale

È iscritta per L. 9.151 milioni (L. 5.732 milioni al 31 dicembre 1995). L'incremento di L. 3.419 milioni corrisponde alla destinazione del 5% degli utili netti risultanti dal bilancio 1995 (ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile) deliberati dall'Assemblea ordinaria del 30 luglio 1996.

Altre riserve

Sono registrate per complessive L. 146.498 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. 109.052 milioni (L. 44.103 milioni al 31 dicembre 1995), dal residuo delle riserve straordinarie costituite nel tempo con recuperi

Tab. 19

**Riserve ed altri fondi al 31.12.1996,
ripartiti a norma dell'art. 105,
comma 7, DPR 22.12.1986 n. 917**

(lire)

	Componenti del capitale netto	Fondi iscritti in altre poste del passivo
tassati da concordati fiscali e con quote di utili non distribuiti. L'incremento di L. 64.949 milioni corrisponde alla destinazione della quota residua dell'utile 1995 (come da Assemblea ordinaria del 30 luglio 1996);		
- per L. 18.132 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 1996 (L. 156 milioni), 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. 17.611 milioni (incassati nel corso dell'esercizio 1995 per L. 17.455 milioni e per le restanti L. 156 milioni nel 1996), 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;		
- per L. 1.539 milioni, dal fondo		
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	7.057.698.724	—
- Riserva straordinaria	89.578.724.756	—
- Riserva L. 23.12.1996 n. 650	198.325.041.185	—
- Contributi in c/capitale (erog. 1995)	17.455.351.500	—
- Contributi in c/capitale (erog. 1996)	155.988.607	—
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	—	—
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	989.356.896	—
- 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): in sospensione	520.000.000	—
- 50% contributi in c/capitale (erog. 1995): in sospensione	17.455.351.500	—
- 50% contributi in c/capitale (erog. 1996): in sospensione	155.988.608	—
5) Riserve ed altri fondi che, in caso di distribuzione, non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci	—	—
	<u>515.779.212.775</u>	<u>—</u>

plusvalenze patrimoniali reinvestite, invariato rispetto al 31 dicembre 1995.

Utile dell'esercizio

Ammonta a L. 97.433 milioni.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Iscritti per L. 915.213 milioni, manifestano un incremento netto di L. 88.678 milioni rispetto al 31 dicembre 1995. La composizione di questo complesso di voci e la costituzione del predetto incremento sono illustrate nella Tab. 20. Nelle note che seguono si forniscono ulteriori precisazioni in ordine ai contenuti delle singole apostazioni.

Per trattamento di quiescenza e obblighi simili: iscritti per L. 356.166 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. 17.435 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 19.621 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. 102.248 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 109.413 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 1996, 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 rap-

porto di lavoro viene liquidato il fondo di previdenza maturato in capo alla RAI, alla CRAIPI ed al FIPDRAI, a meno che il dipendente opti per il trattamento pensionistico integrativo. In questo caso i fondi FIPDRAI e CRAIPI rimangono alle associazioni per il finanziamento delle quote di pensione integrativa di rispettiva competenza, determinate con riguardo ai tassi di rendita accertati; il fondo RAI viene utilizzato per il finanziamento delle residue quote di pensione sino a concorrenza delle somme garantite dagli accordi sindacali.

Il *fondo pensioni*, iscritto per L. 236.483 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 232.151 milioni) include:

- l'onere per le pensioni in godimento (L. 143.764 milioni) costituito dai fondi di previdenza accantonati per i dipendenti che optano per il trattamento pensionistico integrativo, mantenuto ad un adeguato livello di congruità con riguardo alla riserva matematica finalizzata a garantire il trattamento di tutti i soggetti che hanno esercitato il diritto alla pensione e dei loro aventi causa;
- l'onere per le pensioni che dovranno essere erogate ai di-

Tab. 20

Fondi per rischi ed oneri

(milioni di lire)

	Variazioni dell'esercizio						31.12.1996
	31.12.1995	Accantonamenti	Ritenute a dipendenti	Utilizzi diretti	Eventuali assorbimenti a c/economico	Riclassifiche	
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili:							
- quiescenza e previdenza	129.034	7.060	2	(14.205)	(23)	(2.185)	119.683
- pensioni	232.151	7.373	—	(5.226)	—	2.185	236.483
Per imposte	19.242	1.650	—	(3.551)	—	—	17.341
Altri:							
- oneri diversi da rapporti di lavoro	60.616	15.560	—	(11.509)	—	(20.235)	44.432
- costi competenze maturate	28.906	18.114	—	(27.720)	(1.186)	—	18.114
- spese legali da cause di lavoro	—	11.406	—	—	—	20.235	31.641
- ferie non fruita	6.883	292	—	—	—	—	7.175
- oscillazione cambi	598	—	—	—	(247)	—	351
- svalutazione partecipazioni eccedente	1.137	13.393	—	(990)	—	—	13.540
- cause civili	110.000	48.818	—	(8.818)	—	—	150.000
- adeguamento obblighi L. 46/90 - D.Lgs 626/94	73.700	56.754	—	(454)	—	—	130.000
- rischi su trasmissione programmi	42.917	—	—	—	(24.662)	—	18.255
- diversi:							
• per rischi	71.424	20.669	—	(11.909)	(3.321)	—	76.863
• per oneri	49.927	12.716	—	(9.466)	(1.842)	—	51.335
	826.535	213.805	2	(93.848)	(31.281)	—	915.213

pendenti ancora in servizio, nell'ipotesi dell'esercizio dell'opzione, di una parte degli stessi, in favore dell'erogazione di pensione integrativa (L. 92.719 milioni), determinato con riferimento ai compensi percepiti dai dipendenti, all'anzianità di servizio maturata ed ai parametri finanziari e demografici normalmente utilizzati in fattispecie analoghe.

A partire dall'esercizio 1995 lo

stanziamento viene determinato anche in relazione all'onere previsto a fronte della seconda componente citata; tale adeguamento, la cui validità era stata confermata da autorevoli pareri legali pro-veritate ed è stata ribadita dagli andamenti verificatisi nel corso del 1996, risulta dettato principalmente dall'intervenuta riforma della disciplina legislativa del sistema pensionistico obbligatorio, perfezionatasi, come è noto, con la Legge n. 335 del 1995, le cui norme dovrebbero

quantomeno confermare l'incidenza di quanti opereranno per il trattamento integrativo di pensione.

Per imposte: l'accantonamento di L. 17.341 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 19.242 milioni) si compone, per L. 575 milioni, di imposte in contenzioso da accertamenti 1975 e delle relative penali; per L. 16.766 milioni riflette la somma da corrispondere a fronte del differimento dell'imponibilità:

Tab. 21
**Trattamento
 di fine rapporto
 di lavoro subordinato**

(milioni di lire)

Consistenza al 31.12.1995		534.097
Variazioni dell'esercizio:		
- accantonamenti a c/economico	75.586	
- utilizzi per indennità corrisposte	(64.410)	
- utilizzi per anticipazioni	(15)	
- trasferimenti di personale	3.112	
- altri movimenti	266	
		14.539
Consistenza al 31.12.1996		548.636

- delle plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni realizzate negli anni 1994, 1995 e 1996 (L. 9.271 milioni), come consentito dall'art. 54, punto 4 D.P.R. 917/86;
- del 50% dei contributi in conto capitale incassati nel corso del 1995 e del 1996, come consentito dall'art. 55, punto 3 D.P.R. 917/86 (L. 7.495 milioni).

Le imposte sul reddito calcolate sull'imponibile fiscale dell'anno 1996 hanno originato un giroconto da *fondi per imposte a debiti tributari*, come disposto dal D.Lgs. n. 127/91.

Altri fondi: L. 541.706 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 446.108 milioni); l'accantonamento rappresenta costi o perdite di natura determinata, certi ma non esatta-

mente determinabili nell'ammon-
tare, ovvero probabili ma di im-
porto stimabile con sufficiente ra-
gionevolezza. Le partite più signifi-
cative concernono: i rischi origina-
ti da cause civili, per L. 150.000 mi-
lioni; gli oneri originati da rappor-
ti di lavoro, ivi comprese le relative
spese legali, per L. 76.073 milioni;
gli oneri riferiti a competenze ma-
turate, per L. 18.114 milioni; gli
oneri connessi alle ferie pregresse
non ancora fruiti dal personale,
per L. 7.175 milioni; i rischi non
coperti da compagnie di assicura-
zione, per L. 6.000 milioni; gli one-
ri originati da oscillazione cambi,
per L. 351 milioni; gli oneri con-
nessi ai lavori di adeguamento
strutturale di alcuni immobili
aziendali a norma della Legge
46/90 e del D.Lgs. 626/94, per
L. 130.000 milioni; i rischi relativi
alla prevedibile non utilizzazione
di programmi, per L. 18.255 milio-
ni. La voce include altresì gli one-

ri da sostenere a fronte dei deficit
delle partecipate, come dettagliati
in sede di commento delle *immobi-
lizzazioni finanziarie*, per L. 13.540
milioni.

Il fondo di L. 7.175 milioni per fe-
rie non fruiti è determinato con ri-
guardo ai prevedibili oneri che la
società dovrà sopportare negli eser-
cizi futuri per effetto dell'accumu-
lo del diritto alle ferie da parte dei
dipendenti, tenuto conto della re-
golamentazione vigente in azienda.

In ordine ai contenziosi in corso
con personale dipendente e con
terzi, l'accantonamento ai *fondi per
rischi e oneri* tiene conto della mi-
glior stima dei probabili oneri sulla
base delle più aggiornate informa-
zioni disponibili.

Per quanto riguarda la materia pe-
nale, il procedimento riguardante
ex componenti della Direzione ge-
nerale e del Collegio sindacale si è
concluso con esito positivo per un
componente del Collegio sindaca-
le.

Recentemente è stato disposto il
rinvio a giudizio di un ex Direttore
generale nell'ambito del procedi-
mento riguardante l'insediamento
RAI di Saxa Rubra; l'udienza dibat-
timentale è prevista a maggio del
corrente anno.

Tab. 22

Debiti

(milioni di lire)

*Variazioni
dell'esercizio*

Allo stato delle attuali conoscenze si può comunque prevedere che tali procedimenti non comporteranno significativi effetti di carattere economico patrimoniale per la società.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Complessivamente iscritti per L. 548.636 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 534.097 milioni), i fondi per trattamento di fine rapporto sono determinati a livello individuale con riguardo alle disposizioni di cui all'art. 2120 del Codice Civile - al netto delle anticipazioni erogate a norma del 6° comma del medesimo articolo - e tengono conto di tutte le componenti non occasionali della retribuzione.

La composizione della voce e le sue variazioni rispetto al 31 dicembre 1995 sono dettagliatamente esposte nella Tab. 21.

DEBITI

Iscritti per L. 1.822.659 milioni, manifestano un decremento di L. 119.431 milioni rispetto al 31 dicembre 1995. In particolare i debiti finanziari (debiti verso banche ed altri finanziatori) ammontano

	31.12.1995	Saldo accensioni (+) Rimborsi (-)	31.12.1996
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	481.218	(431.506)	49.712
Debiti verso altri finanziatori	345.911	(24.335)	321.576
Acconti	3.090	(909)	2.181
Debiti verso fornitori	734.909	100.105	835.014
Debiti verso imprese controllate	—	56.547	56.547
Debiti verso imprese collegate	—	1.860	1.860
Debiti verso controllanti	28	(1)	27
Debiti tributari	87.539	113.925	201.464
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	55.851	24.924	80.775
Altri debiti:			
- per canone di concessione	40.000	0	40.000
- altri	193.544	39.959	233.503
	1.942.090	(119.431)	1.822.659

complessivamente a L. 371.288 milioni con una diminuzione netta di L. 455.841 milioni rispetto al 31 dicembre 1995.

La composizione di questo complesso di voci e la costituzione del predetto decremento sono rappresentate nella Tab. 22. La Tab. 23 consente di rilevare i debiti assistiti o meno da garanzie reali. Le Tabb. 24 e 25 analizzano i debiti ed i ratei passivi per scadenza e per divisa. Nelle note che seguono si forniscono ulteriori precisazioni in ordine ai contenuti delle singole appostazioni.

Debiti verso banche: iscritti per L. 49.712 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 481.218 milioni), sono interamente costituiti da *debiti a medio e lungo termine con garanzia reale* (al 31 dicembre 1995: L. 21.239 milioni), che rilevano le quote non rimborsate dei mutui a tasso agevolato, destinati a finanziare la costruzione delle Sedi di Cosenza, Palermo e Potenza, garantiti da ipoteche e privilegi speciali rispettivamente per L. 97.900 milioni, L. 39.800 milioni e L. 15.422 milioni; tali finanziamenti hanno durata residua superiore a cinque anni.

Tab. 23
Debiti e ratei passivi
assistiti o non da garanzie reali
su beni sociali

(milioni di lire)

31.12.1996

31.12.1995

			Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	Totale
			Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	Totale
Debiti					
	Obbligazioni	—	—	—	—
	Obbligazioni convertibili	—	—	—	—
	Debiti v/banche e altri ist. fin. (a)	49.712	—	49.712	49.712
	Debiti v/altri finanziatori	—	321.576	321.576	321.576
	Acconti	—	2.181	2.181	2.181
	Debiti v/fornitori	—	835.014	835.014	835.014
	Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—
	Debiti v/imprese controllate	—	56.547	56.547	56.547
	Debiti v/imprese collegate	—	1.860	1.860	1.860
	Debiti v/controlanti	—	27	27	27
	Debiti tributari	—	201.464	201.464	201.464
	Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	—	80.775	80.775	80.775
	Altri debiti	—	273.503	273.503	273.503
	Totale debiti	49.712	1.772.947	1.822.659	1.872.371
Ratei passivi					
		—	3.584	3.584	3.584
		—	—	7.548	7.548
	Totale	49.712	1.776.531	1.830.202	1.876.733

(a) Ipoteche accese sui fabbricati delle Sedi regionali di Potenza, Palermo e Cosenza; privilegio speciale sugli impianti e macchinari della Sede di Cosenza.

Il bilancio al 31 dicembre 1995 evidenziava *altri debiti verso banche* per L. 459.979 milioni, totalmente rimborsati nel corso dell'esercizio.

Debiti verso altri finanziatori: iscritti per L. 321.576 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 345.911 milioni), comprendono:

— *finanziamento residuo* di L. 311.231 milioni erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti a fronte della trasformazione in mutuo decennale dei crediti dalla stessa vantati nei confronti della RAI al 30 giugno 1995, secondo quanto previsto dall'art. 4 del già citato decreto legge re-

cante "Disposizioni urgenti per il risanamento ed il riordino della RAI S.p.A.", i cui effetti sono stati fatti salvi dalla Legge 23 dicembre 1996 n. 650.

— *finanziamento agevolato* di L. 755 milioni concesso dal Ministero dell'Industria, del Commercio

Tab. 24
Debiti e ratei passivi
distinti per scadenza e natura

(milioni di lire)

31.12.1996

31.12.1995

	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
Debiti finanziari a m/l termine								
Obbligazioni	—	—	—	—	—	—	—	—
Obbligazioni convertibili	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/banche e altri ist. fin.	3.348	25.429	20.935	49.712	2.719	15.122	3.398	21.239
Debiti v/altri finanziatori	26.451	132.480	162.645	321.576	24.178	121.613	200.120	345.911
Debiti v/ fornitori	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/ imprese controllate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controlianti	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti tributari	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	—	—	—	—	—	—	—	—
Altri debiti	—	—	—	—	—	—	—	—
	<u>29.799</u>	<u>157.909</u>	<u>183.580</u>	<u>371.288</u>	<u>26.897</u>	<u>136.735</u>	<u>203.518</u>	<u>367.150</u>
Debiti del circolante								
Altri debiti finanziari								
Debiti v/banche e altri ist. fin.	—	—	—	—	459.979	—	—	459.979
Debiti v/altri finanziatori	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	46.201	—	—	46.201	—	—	—	—
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controlianti	—	—	—	—	—	—	—	—
Altri debiti:								
- decimi da versare	—	—	—	—	323	—	—	323
	<u>46.201</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>46.201</u>	<u>460.302</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>460.302</u>
Debiti commerciali								
Debiti v/fornitori	835.014	—	—	835.014	734.909	—	—	734.909
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	10.346	—	—	10.346	—	—	—	—
Debiti v/imprese collegate	1.860	—	—	1.860	—	—	—	—
Debiti v/controlianti	27	—	—	27	28	—	—	28
	<u>847.247</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>847.247</u>	<u>734.937</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>734.937</u>
Debiti vari								
Debiti tributari	201.464	—	—	201.464	87.539	—	—	87.539
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	68.429	12.346	—	80.775	55.851	—	—	55.851
Altri debiti:								
- per canone di concessione	40.000	—	—	40.000	40.000	—	—	40.000
- vari	233.503	—	—	233.503	193.221	—	—	193.221
	<u>543.396</u>	<u>12.346</u>	<u>—</u>	<u>555.742</u>	<u>376.611</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>376.611</u>
Totale debiti (a)	<u>1.466.643</u>	<u>170.255</u>	<u>183.580</u>	<u>1.820.478</u>	<u>1.598.747</u>	<u>136.735</u>	<u>203.518</u>	<u>1.939.000</u>
Ratei passivi								
	<u>3.039</u>	<u>545</u>	<u>—</u>	<u>3.584</u>	<u>5.749</u>	<u>1.799</u>	<u>—</u>	<u>7.548</u>
Totale	<u>1.469.682</u>	<u>170.800</u>	<u>183.580</u>	<u>1.824.062</u>	<u>1.604.496</u>	<u>138.534</u>	<u>203.518</u>	<u>1.946.548</u>

(a) Non comprende la voce Acconti.

Tab. 25
Debiti e ratei passivi in valuta
o con rischi di cambio

(milioni di lire)

(milioni di lire)

31.12.1996

31.12.1995

	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In lire	Totale
Debiti						
Obbligazioni	—	—	—	—	—	—
Obbligazioni convertibili	—	—	—	—	—	—
Debiti v/banche e altri ist. fin.	—	49.712	49.712	—	481.218	481.218
Debiti v/altri finanziatori	—	321.576	321.576	—	345.911	345.911
Debiti v/fornitori	31.838	803.176	835.014	27.170	707.739	734.909
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	—	56.547	56.547	—	—	—
Debiti v/imprese collegate	481	1.379	1.860	—	—	—
Debiti v/controlanti	—	27	27	—	28	28
Debiti tributari	—	201.464	201.464	—	87.539	87.539
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	—	80.775	80.775	—	55.851	55.851
Altri debiti	71	273.432	273.432	12	233.532	233.544
Totale debiti (a)	32.390	1.788.088	1.820.478	27.182	1.911.818	1.939.000
Ratei passivi	—	3.584	3.584	4.772	2.776	7.548
Totale	32.390	1.791.672	1.824.062	31.954	1.914.594	1.946.548

(a) Non comprende la voce Acconti.

Tab. 26
**Acconti suddivisi
 per soggetto cliente**

(milioni di lire)

	31.12.1996	31.12.1995
Imprese controllate	164	2
Imprese collegate	—	—
Controllanti	—	—
Altri	2.017	3.088
	<u>2.181</u>	<u>3.090</u>

e dell'Artigianato; il decremento netto di L. 207 milioni rispetto al 31 dicembre 1995 è da ascrivere al saldo tra le nuove erogazioni ed i rimborsi operati nell'esercizio;

- *finanziamento residuo* di L. 9.590 milioni concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti a fronte di un prestito di L. 12.000 milioni erogato da questo istituto per la realizzazione di nuovi impianti tecnici per San Marino RTV a norma della legge 99/90; detto prestito è stato girato a San Marino RTV alle medesime condizioni e, pertanto, la stessa somma è iscritta fra i *crediti verso imprese controllate* appostati nell'ambito delle *immobilizzazioni finanziarie*. Tale debito verso la Cassa Depositi e Prestiti è rimborsato in rate semestrali costanti; la scadenza dell'ultima rata è prevista nell'anno 2006.

Acconti: L. 2.181 milioni (L. 3.090 milioni nel 1995) la cui ripartizione è fornita nella Tab. 26 riferiti a quote relative a contratti di cessione di diritti di utilizzazione programmi, i cui costi sono ancora appostati fra le *immobilizzazioni immateriali in corso*, per L. 1.567 milioni e ad anticipi su cessioni di beni e servizi per L. 614 milioni.

Debiti verso fornitori: rileva i debiti di carattere commerciale, esclusi quelli verso imprese controllate, collegate e controllanti iscritti nelle voci specifiche. Nel complesso sono esposti per L. 835.014 milioni e manifestano un incremento di L. 100.105 milioni rispetto al 31 dicembre 1995.

Debiti verso imprese controllate: la voce - che al 31 dicembre 1995 presentava un saldo pari a zero - ammonta al 31 dicembre 1996 a L. 56.547 milioni ed è così composta:

- per L. 46.201 milioni dai de-

biti verso la SIPRA su conto corrente cash pooling;
 - per L. 10.346 milioni dai debiti verso San Marino RTV.

Debiti verso imprese collegate: la voce ammonta al 31 dicembre 1996 a L. 1.860 milioni (al 31 dicembre 1995 presentava un saldo pari a zero).

Debiti verso controllanti: iscritti per L. 27 milioni (L. 28 milioni al 31 dicembre 1995), rappresentano debiti di natura commerciale.

Debiti tributari: iscritti per L. 201.464 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 87.539 milioni), sono costituiti come da Tab. 27.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale: appostati per L. 80.775 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 55.851 milioni), riflettono le quote afferenti il lavoro subordinato ed il lavoro autonomo, da versare agli enti percipienti nel rispetto delle ordinarie scadenze, nonché la contribuzione aggiuntiva prevista dall'art. 1 comma 194 della legge 23 dicembre 1996 n. 662. Tali debiti sono così articolati (L. milioni):

	1996	1995
- I.N.P.G.I.	21.309	20.590
- E.N.P.A.L.S.	20.593	14.951