

fondo di previdenza maturato in capo alla RAI, alla CRAIPI ed al FIP-DRAI, a meno che il dipendente opti per il trattamento pensionistico integrativo. In questo caso i fondi FIP-DRAI 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 trasferito al fondo pensioni ed utilizzato per il finanziamento delle residue quote di pensione sino a concorrenza delle somme garantite dagli accordi sindacali.

Il *fondo pensioni*, iscritto per L. 232.151 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 128.968 milioni) include:

- l'onere per le pensioni in godimento (L. 134.021 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 dipendenti ancora in servizio, nell'i-

potesi dell'esercizio dell'opzione, di una parte degli stessi, in favore dell'erogazione di pensione integrativa (L. 98.130 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.

Sino all'esercizio 1994 lo stanziamento veniva determinato in relazione all'onere previsto a fronte delle sole erogazioni in atto, per effetto delle opzioni già esercitate dal personale; tale adeguamento, come confermato anche da qualificati pareri legali pro-veritate, 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. 19.242 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 4.190 milioni) si compone, per L. 575 milioni, di imposte in contenzioso da accertamenti 1975 e delle relative penali; per L. 18.667 milioni riflette la somma da corrispondere a fronte del differimento

dell'imponibilità:

- delle plusvalenze da alienazione di immobilizzazioni realizzate negli anni 1994 e 1995 (L. 10.310 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, come consentito dall'art. 55, punto 3 D.P.R. 917/86 (L. 8.357 milioni).

Le imposte sul reddito calcolate sull'imponibile fiscale dell'anno 1995 hanno originato un giroconto dal *fondo per imposte ai debiti tributari*, come disposto dal D.Lgs. n. 127/91.

Altri fondi: L. 446.108 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 361.785 milioni); l'accantonamento rappresenta costi o perdite di natura determinata, certi ma non esattamente determinabili nell'ammontare, ovvero probabili ma di importo stimabile con sufficiente ragionevolezza. Le partite più significative concernono: i rischi originati da cause civili, per L. 110.000 milioni; gli oneri originati da rapporti di lavoro, per L. 60.616 milioni; gli oneri riferiti a competenze maturate, per L. 28.906 milioni; gli oneri connessi alle ferie pregresse non ancora fruite dal personale, per L. 6.883 milioni; i rischi non coperti

Tab. 21
Debiti

(milioni di lire)

	Variazioni dell'esercizio	
	Saldo accensioni (+) Rimborsi (-)	
	31.12.1994	31.12.1995
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	1.115.305	(634.087)
Debiti verso altri finanziatori	11.183	334.728
Acconti	1.531	1.559
Debiti verso fornitori	562.201	172.708
Debiti verso imprese controllate	12.552	(12.552)
Debiti verso controllanti	—	28
Debiti tributari	65.911	21.628
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	51.422	4.429
Altri debiti:		
- per canone di concessione	40.000	—
- altri	562.711	(369.167)
	2.422.816	(480.726)
		1.942.090

da compagnie di assicurazione, per L. 6.000 milioni; gli oneri originati da oscillazione cambi, per L. 598 milioni; gli oneri connessi ai lavori di adeguamento strutturale di alcuni immobili aziendali a norma della legge 46/90 e del D.L. 626/94, per L. 73.700 milioni; i rischi relativi alla prevedibile non utilizzazione di programmi, per L. 42.917 milioni. La voce include altresì gli oneri da sostenere a fronte dei deficit delle partecipate, come dettagliati in sede di commento delle immobilizzazioni finanziarie, per L. 1.137 milioni.

Il fondo di L. 6.883 milioni per ferie non fruite è determinato con riguardo ai prevedibili oneri che la società dovrà sopportare negli esercizi futuri per effetto dell'accumulo del

diritto alle ferie da parte dei dipendenti, tenuto conto della regolamentazione 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 miglior stima dei probabili oneri sulla base delle più aggiornate informazioni disponibili.

Per quanto riguarda la materia penale esistono alcuni procedimenti ancora in fase istruttoria, coperta da segreto, per i quali non è consentita alcuna valutazione.

Per quanto riguarda invece i procedimenti in corso di giudizio, riguardanti ex componenti della Direzione

generale e del Collegio sindacale questi non sono ancora definiti con sentenza passata in giudicato. Alcune sentenze di primo grado favorevoli alle persone coinvolte sono state impugnate.

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. 534.097 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 548.968 milioni), i fondi per trattamento di fine rapporto sono determinati a livello individuale con riguardo alle disposizioni di cui all'art. 2120 c.c. - 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 1994 sono dettagliatamente esposte nella Tab. 20.

DEBITI

Isritti per L. 1.942.090 milioni, manifestano un decremento di

Tab. 22
**Debiti e ratei passivi
 assistiti o non da garanzie reali
 su beni sociali**

(milioni di lire)

31.12.1995				31.12.1994		
	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)	21.239	459.979	481.218	14.975	1.100.330	1.115.305
Debiti v/altri finanziatori	—	345.911	345.911	—	11.183	11.183
Acconti	—	3.090	3.090	—	1.531	1.531
Debiti v/fornitori	—	734.909	734.909	—	562.201	562.201
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	—	—	—	—	12.552	12.552
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controllanti	—	28	28	—	—	—
Debiti tributari	—	87.539	87.539	—	65.911	65.911
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	—	55.851	55.851	—	51.422	51.422
Altri debiti	—	233.544	233.544	—	602.711	602.711
Totale debiti	<u>21.239</u>	<u>1.920.851</u>	<u>1.942.090</u>	<u>14.975</u>	<u>2.407.841</u>	<u>2.422.816</u>
Ratei passivi	<u>—</u>	<u>7.548</u>	<u>7.548</u>	<u>—</u>	<u>8.345</u>	<u>8.345</u>
Totale	21.239	1.928.399	1.949.638	14.975	2.416.186	2.431.161

(a) Ipoteche accese sui fabbricati delle Sedi regionali di Potenza e Palermo a garanzia del finanziamento erogato per la loro costruzione.

L. 480.726 milioni rispetto al 31 dicembre 1994. In particolare i debiti finanziari (debiti verso banche ed altri finanziatori) ammontano complessivamente a L. 827.129 milioni con una diminuzione netta di L. 299.359 milioni rispetto al 31 dicembre 1994.

La composizione di questo complesso di voci e la costituzione del predetto decremento sono rappre-

sentate nella Tab. 21. La Tab. 22 consente di rilevare i debiti assistiti o meno da garanzie reali. Le Tabb. 23 e 24 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. 481.218 milioni (al 31 dicembre

1994: L.1.115.305 milioni), comprendono:

- *debiti a medio e lungo termine con garanzia reale* per L. 21.239 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 14.975 milioni), che rilevano le quote non rimborsate dei mutui a tasso agevolato, destinati a finanziare la costruzione delle Sedi di Palermo e di Potenza, garantiti da ipoteche rispettiva-

Tab. 23

**Debiti e ratei passivi
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
Debiti finanziari a m/1 termine								
Obbligazioni	—	—	—	—	—	—	—	—
Obbligazioni convertibili	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/banche e altri ist. fin.	2.719	15.122	3.398	21.239	113.840	244.550	3.594	361.984
Debiti v/altri finanziatori	24.178	121.613	200.120	345.911	570	2.848	7.765	11.183
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>26.897</u>	<u>136.735</u>	<u>203.518</u>	<u>367.150</u>	<u>114.410</u>	<u>247.398</u>	<u>11.359</u>	<u>373.167</u>
Debiti del circolante								
Altri debiti finanziari								
Debiti v/banche e altri ist. fin.	459.979	—	—	459.979	753.321	—	—	753.321
Debiti v/altri finanziatori	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controlianti	—	—	—	—	—	—	—	—
Altri debiti:								
- decimi da versare	323	—	—	323	323	—	—	323
	<u>460.302</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>460.302</u>	<u>753.644</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>753.644</u>
Debiti commerciali								
Debiti v/fornitori	734.909	—	—	734.909	562.201	—	—	562.201
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	—	—	—	—	12.552	—	—	12.552
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controlianti	28	—	—	28	—	—	—	—
	<u>734.937</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>734.937</u>	<u>574.753</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>574.753</u>
Debiti vari								
Debiti tributari	87.539	—	—	87.539	65.911	—	—	65.911
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	55.851	—	—	55.851	51.422	—	—	51.422
Altri debiti:								
- per canone di concessione	40.000	—	—	40.000	40.000	—	—	40.000
- vari	193.221	—	—	193.221	562.388	—	—	562.388
	<u>376.611</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>376.611</u>	<u>719.721</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>719.721</u>
Totale debiti (a)	<u>1.598.747</u>	<u>136.735</u>	<u>203.518</u>	<u>1.939.000</u>	<u>2.162.528</u>	<u>247.398</u>	<u>11.359</u>	<u>2.421.285</u>
Ratei passivi	<u>7.548</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7.548</u>	<u>8.345</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8.345</u>
Totale	<u>1.606.295</u>	<u>136.735</u>	<u>203.518</u>	<u>1.946.548</u>	<u>2.170.873</u>	<u>247.398</u>	<u>11.359</u>	<u>2.429.630</u>

(a) Non comprende la voce Acconti.

Tab. 24
**Debiti e ratei passivi in valuta
o con rischi di cambio**

(milioni di lire)

(milioni di lire)

31.12.1995

31.12.1994

	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.	—	481.218	481.218	62.009	1.053.296	1.115.305
Debiti v/altri finanziatori	—	345.911	345.911	—	11.183	11.183
Debiti v/fornitori	27.170	707.739	734.909	91.959	470.242	562.201
Debiti rappresentati da titoli di credito	—	—	—	—	—	—
Debiti v/imprese controllate	—	—	—	4.381	8.171	12.552
Debiti v/imprese collegate	—	—	—	—	—	—
Debiti v/controllanti	—	28	28	—	—	—
Debiti tributari	—	87.539	87.539	—	65.911	65.911
Debiti v/ist. di previdenza e sicurezza sociale	—	55.851	55.851	—	51.422	51.422
Altri debiti	12	233.532	233.544	14	602.697	602.711
Totale debiti (a)	27.182	1.911.818	1.939.000	158.363	2.262.922	2.421.285
Ratei passivi	4.772	2.776	7.548	1.738	6.607	8.345
Totale	31.954	1.914.594	1.946.548	160.101	2.269.529	2.429.630

(a) Non comprende la voce Acconti.

Tab. 25
**Acconti suddivisi
 per soggetto cliente**

(milioni di lire)

	31.12.1995	31.12.1994
Imprese controllate	2	40
Imprese collegate	—	—
Controllanti	—	—
Altri	3.088	1.491
	<u>3.090</u>	<u>1.531</u>

mente per L. 39.800 milioni e L. 15.422 milioni; entrambi i finanziamenti hanno durata residua superiore a cinque anni;

- *altri debiti verso banche* per L. 459.979 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 753.321 milioni) sono rappresentati totalmente da debiti a breve termine, in lire e senza garanzia reale.

Tab. 26
Debiti tributari
 (milioni di lire)

	1995	1994
— IVA da riversare	25.038	18.710
— trattenuta da riversare su redditi da lavoro subordinato e da lavoro autonomo	39.664	39.077
— imposta sul patrimonio netto (al netto degli acconti versati)	2.549	2.890
— imposte dirette dell'esercizio (al netto delle ritenute subite e degli acconti versati)	17.106	1.647
— ritenute diverse ed esattorie	3.182	3.587
	<u>87.539</u>	<u>65.911</u>

Il bilancio al 31 dicembre 1994 evidenziava *debiti a medio/lungo termine senza garanzia reale* per L. 347.009 milioni, totalmente rimborsati nel corso dell'esercizio.

Debiti verso altri finanziatori: iscritti per L. 345.911 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 11.183 milioni), comprendono:

- *finanziamento residuo* di L. 334.788 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 recante "Disposizioni urgenti per il risanamento ed il riordino della RAI S.p.A.";
- *finanziamento agevolato* di L. 962 milioni concesso dal Ministero

Tab. 27
Ratei e risconti (passivi)
(milioni di lire)

	Variazioni dell'esercizio		
	31.12.1994	Saldo movimenti	31.12.1995
Risconti:			
- diritti d'uso	—	790	790
- diritti di trasmissione e derivati di nostre produzioni	55	302	357
- abbonamenti speciali	533	(269)	264
- investimenti immobiliari	53	105	158
- premi di opzione attivi	—	300	300
- nolo circuiti	—	139	139
- altri	159	(95)	64
Ratei:			
- interessi passivi su debiti fin. a m/l termine	3.914	(3.786)	128
- interessi passivi da operazioni di swap su debiti fin. a m/l termine	952	(803)	149
- interessi passivi su operazioni di forward rate agreement su debiti fin. a m/l termine	—	55	55
- interessi passivi su debiti fin. a breve termine	1.279	1.002	2.281
- premi su acquisti di valuta a termine	2.029	2.743	4.772
- altri	171	(8)	163
	9.145	475	9.620

dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, l'incremento netto di L. 462 milioni rispetto al 31 dicembre 1994 è da ascrivere al saldo tra le nuove erogazioni ed i rimborsi operati nell'esercizio;

- *finanziamento residuo* di L. 10.161 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 di L. 10.161 milioni 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. 3.090 milioni (L. 1.531 milioni nel 1994) la cui ripartizione è fornita nella Tab. 25, interamente 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*.

Debiti verso fornitori: rileva i debiti di carattere commerciale, esclusi quelli verso imprese controllanti iscritti nella voce specifica. Nel complesso sono esposti per L. 734.909 milioni e manifestano un incremento di L. 172.708 milioni rispetto al 31 dicembre 1994.

Debiti verso imprese controllate: la voce — che al 31 dicembre 1994 presentava un saldo di L. 12.552 milioni — risulta pari a zero al 31 dicembre 1995.

Debiti verso controllanti: iscritti

per L. 28 milioni, rappresentano debiti di natura commerciale.

Debiti tributari: iscritti per L. 87.539 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 65.911 milioni), sono così costituiti come da Tab. 26.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale: appostati per L. 55.851 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 51.422 milioni), riflettono le quote afferenti il lavoro subordinato ed il lavoro autonomo, da versare agli enti percipienti nel rispetto delle ordinarie scadenze e sono così articolati

Tab. 28
Garanzie reali prestate

(milioni di lire)

31.12.1995

31.12.1994

(L. milioni):

	1995	1994
- I.N.P.G.I.	20.590	17.045
- E.N.P.A.L.S.	14.951	15.301
- I.N.P.S.	14.431	14.114
- Altri	5.879	4.962
	<u>55.851</u>	<u>51.422</u>

Altri debiti: iscritti per L. 233.544 milioni, presentano un decremento netto di L. 369.167 milioni rispetto al 31 dicembre 1994, principalmente da attribuirsi alla trasformazione in mutuo decennale - avvenuta in data 1° luglio 1995 - del debito verso la Cassa Depositi e Prestiti relativo al canone di concessione per gli esercizi 1992 e 1993. Al 31 dicembre 1995 la voce è così costituita:

- canone di concessione: L. 40.000 milioni di competenza dell'esercizio a norma dell'art. 10 del D.L. 26 febbraio 1996 n. 76;

- debiti diversi: L. 193.544 milioni così articolati:

dipendenti
per accertamento
retribuzioni e costi

Garanzie reali per obbligazioni altrui

Beni dati in pegno o a cauzione:

- titoli a reddito fisso

- azioni

Ipoteche su:

- terreni e fabbricati:

• civili

• industriali

Altre garanzie reali

**Garanzie reali per obbligazioni proprie,
diverse da debiti**

Beni dati in pegno o a cauzione:

- titoli a reddito fisso

- azioni

Ipoteche su:

- terreni e fabbricati:

• civili

• industriali

Altre garanzie reali

Garanzie reali per debiti iscritti in bilancio

Beni dati in pegno o a cauzione:

- titoli a reddito fisso

- azioni

Ipoteche su:

- terreni e fabbricati:

• civili

• industriali

Altre garanzie reali

Totale

accessori	L. 139.348 milioni
diversi per accertamenti di competenza	L. 31.375 milioni
altri	L. 22.821 milioni

RATEI E RISCOINTI

Analizzati nella Tab. 27, ammontano nel complesso a L. 9.620 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 9.145 milioni) e sono così composti:

- ratei passivi, iscritti per L. 7.548 milioni (al 31 dicembre 1994 L. 8.345 milioni) sono riferiti, per la quasi totalità, a quote di competenza di interessi ed altri oneri su operazioni finanziarie;
- risconti passivi, iscritti per L. 2.072 milioni (al 31 dicembre 1994: L. 800 milioni), sono costituiti da quote di ricavi di competenza di periodi successivi al 31 dicembre 1995.

5. Conti d'ordine

Iscritti per L. 868.072 milioni sono ripartiti per tipologia nel prospetto allegato allo stato patrimoniale e

più dettagliatamente analizzati nelle Tabb. 28, 29 e 30. In proposito si precisa che al 31 dicembre 1995 non sussistono impegni di acquisto o di vendita di beni e servizi di particolare rilevanza rispetto a quelli assunti nell'ordinaria gestione dell'impresa, la cui conoscenza sia utile per meglio valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della società. Risultano comunque appostati fra gli impegni L. 163.928 milioni, riferiti ad acquisti a termine di dollari per L. 131.248 milioni, ed a operazioni di options su dollari per L. 32.680 milioni effettuati al fine di fronteggiare i rischi di cambio su esposizioni debitorie. Si precisa inoltre che, in difetto di manifestazioni di volontà da parte dello Stato, rimane nei conti d'ordine la memoria del contributo a fondo perduto versato dall'IRI per le esigenze della gestione 1992.

6. Conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni: iscritti per L. 4.007.715 milioni, includono i ricavi di competenza dell'esercizio provenienti dalle cessioni di beni e di diritti e dalle prestazioni di servizi rientranti nel-

la normale attività dell'impresa. La disaggregazione di questi ricavi nelle loro componenti più significative è rappresentata nella Tab. 31.

Ai sensi dell'art. 18, punto 5, legge 28 febbraio 1986 n. 41, si dichiara che la società non ha sostenuto oneri per agevolazioni tariffarie nel 1995.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni: la somma di L. 43.842 milioni rappresenta il complesso dei costi delle risorse interne afferenti le *immobilizzazioni*, capitalizzati alle specifiche voci dell'attivo patrimoniale come indicato nella Tab. 32. In particolare si riferisce:

- per L. 14.816 milioni, ai costi interni di realizzazione dei programmi ad utilità ripetuta capitalizzati in conto *immobilizzazioni immateriali*;
- per L. 29.026 milioni, ai costi interni di realizzazione delle *immobilizzazioni materiali*, di cui L. 28.766 milioni per personale interno adibito alla realizzazione degli impianti e L. 260 milioni per utilizzo di materiali di magazzino.

Altri ricavi e proventi: ammontano complessivamente a L. 95.211 milioni e rilevano:

Tab. 29

**Impegni di acquisto
e di vendita**

(milioni di lire)

	31.12.1995	31.12.1994
Impegni di acquisto		
Ordini a fornitori	—	—
Partecipazioni	—	—
Titoli a termine	—	—
Valute a termine:		
- Contratto di currency swap stipulato con la Cofiri SIM su finanziamento residuo di ECU 49.125.000 erogato dal Monte dei Paschi di Siena (cambio medio Lit/ECU = 1.886,41). Finanziamento residuo al 31.12.1993 ECU 49.125.000, al 31.12.1994 ECU 16.375.000	—	30.890
- Contratto di currency swap stipulato con la Cofiri SIM su finanziamento residuo di ECU 49.125.000 erogato dal Banco di Napoli (cambio medio Lit/ECU = 1.900,37). Finanziamento residuo al 31.12.1993 ECU 49.125.000, al 31.12.1994 ECU 16.375.000	—	31.119
- Acquisti a termine di valuta a copertura del rischio di cambio su ordini di acquisto. Controparte Cofiri SIM; valuta 14.500.000 USD; cambio medio a termine 1.781,03; ultima tranche 30.04.1998	25.825	25.825
- Acquisti a termine di valuta a copertura del rischio di cambio su ordini di acquisto. Controparte Banca di Roma; valuta 11.878.500 USD; cambio medio a termine 1.703,73; ultima tranche 31.07.1995	—	20.238
- Acquisti a termine di valuta a copertura del rischio di cambio su ordini di acquisto. Controparte Istituto Bancario San Paolo di Torino; valuta 21.337.000 USD al 31.12.1995; cambio medio a termine 1.768,91; ultima tranche 30.04.1998	37.743	42.840
- Acquisto a termine di valuta a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte Cofiri SIM; valuta 5.000.000 USD; cambio a termine 1.588,30; unica tranche 11.01.1995	—	7.941
- Acquisti a termine di valuta a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte Cofiri SIM; valuta 40.000.000 USD; cambio medio a termine 1.691,9958; ultima tranche 12.08.1996	67.680	—
- Acquisti di call options su USD a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte Cofiri SIM; valuta 6.000.000 USD; strike price: 1.630; scadenza 16.01.1996; valuta 4.000.000 USD; strike price: 1.640; scadenza 11.03.1996; valuta 4.000.000 USD; strike price: 1.640; scadenza 10.05.1996	22.900	—
- Acquisti di call options su USD a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte The Chase Manhattan Bank; valuta 6.000.000 USD; strike price: 1.630; scadenza operazione: 11.03.1996	9.780	—
- Vendite di put options su USD a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte Cofiri SIM; valuta 6.000.000 USD; strike price: 1.607; scadenza 16.01.1996; valuta 4.000.000 USD; strike price: 1.620; scadenza 11.03.1996; valuta 4.000.000 USD; strike price: 1.625,5; scadenza 10.05.1996	22.624	—
- Vendita di put options su USD a copertura del rischio di cambio su esposizioni debitorie. Controparte The Chase Manhattan Bank; valuta 6.000.000 USD; strike price: 1.612; scadenza operazione 11.03.1996	9.672	—
	<u>196.224</u>	<u>158.853</u>
Impegni di vendita		
Ordini da clienti	—	—
Partecipazioni	—	—
Titoli a termine	—	—
Valute a termine	—	—
Totale	<u>196.224</u>	<u>158.853</u>

Tab. 30
Altri conti d'ordine

(milioni di lire)

	Totale al 31.12.1995	Totale al 31.12.1994
Garanzie reali ricevute		
Beni in pegno o a cauzione: (a)		
• titoli a reddito fisso	115	105
• titoli indicizzati	7	7
• libretti di risparmio	3	20
• azioni	—	—
Ipotecche su:		
• terreni e fabbricati:		
- civili	—	—
- industriali	—	—
	<u>125</u>	<u>132</u>
Garanzie personali ricevute		
Fidejussioni:		
• Banca di Credito di Trieste a garanzia del mutuo concesso alla Ponteco (b)	1.725	2.066
• Banche ed enti assicurativi diversi a garanzia di anticipi corrisposti a fornitori per acquisizione di beni e servizi (a)	21.570	19.906
• Banca Nazionale dell'Agricoltura a garanzia dei crediti verso la Società Hitron (b)	627	627
• Fincentro SpA a garanzia dei crediti verso l'Armando Curcio Editore SpA (b)	10.613	10.613
• Credito Agrario Bresciano a garanzia della convenzione stipulata con il Comune di San Remo per le riprese del Festival della canzone italiana (a)	100	—
• E.R.A.S. a garanzia del 50% del finanziamento erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti finalizzato alla realizzazione degli impianti di San Marino RTV (b)	5.080	5.342
Avalli	—	—
Altre	—	—
	<u>39.715</u>	<u>38.554</u>
Beni dati in leasing	<u>—</u>	<u>—</u>
Beni ricevuti in leasing		
• Macchine per ufficio elettromeccaniche ed elettroniche	<u>1.075</u>	<u>4.419</u>

(a) A fronte di altre obbligazioni altrui.

(b) A fronte di crediti.

segue Tab. 30

	Totale al 31.12.1995	Totale al 31.12.1994
Beni di terzi in conto lavorazione	—	—
Beni di terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari	—	—
Beni presso terzi in conto lavorazione ed in attesa di destinazione	15.806	13.071
Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari	—	—
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda:		
A fronte di debiti:		
• SAI per fidejussione rilasciata a garanzia dell'anticipo corrispostoci dal Ministero Affari Esteri per la convenzione per l'estensione della 1 ^a rete TV in Tunisia	5.502	5.502
• IRI per fidejussione rilasciata a garanzia del finanziamento corrispostoci dalla Cassa Depositi e Prestiti per la realizzazione degli impianti di San Marino RTV	10.161	10.683
A fronte di altre obbligazioni:		
• SAI per fidejussione rilasciata al Comune di Cosenza per gli oneri di urbanizzazione della Sede Regionale	80	80
• Banca di Roma per fidejussione rilasciata all'Amministrazione Finanziaria a garanzia del rimborso IVA a credito	48.424	89.170
• Banca di Roma per fidejussione rilasciata alla Società Sim-Etoile a garanzia della locazione dell'ufficio di corrispondenza a Parigi	—	199
• Banco Ambroveneto per fidejussione rilasciata all'Amministrazione del porto di Venezia per garanzia locazione terreno	40	15
• SAI per fidejussione rilasciata a favore del Ministero dei Lavori Pubblici a garanzia della costruzione del Centro di collegamento «Viaggiare Informati»	2.120	2.120
• Banco di Napoli per fidejussione rilasciata alla Regione Basilicata per stoccaggio rifiuti tossici	5	5
• Banche diverse per fidejussioni rilasciate all'Amministrazione Finanziaria a garanzia dei concorsi a premio	471	145
• Banche diverse per fidejussioni rilasciate alle Dogane di Torino e Roma a garanzia della regolare corrispondenza dei diritti doganali su importazioni	300	1.150
• Istituto Bancario San Paolo di Torino per fidejussione rilasciata alla Regione Lazio a garanzia del contratto di collaborazione con le biblioteche del Lazio	5	5

segue Tab. 30

	Totale al 31.12.1995	Totale al 31.12.1994
• Istituto Bancario San Paolo di Torino per fidejussione rilasciata al Ministero Affari Esteri a garanzia del contratto di copertura televisiva Summit G7	173	173
• Istituto Bancario San Paolo di Torino per fidejussioni rilasciate alle FF.SS. e alle Regioni Lazio e Piemonte a garanzia della convenzione Televideo	104	104
• Istituto Bancario San Paolo di Torino per fidejussione rilasciata al Comune di Artena a garanzia della liquidazione degli usi civici gravanti su terreno occupato da ripetitore	2	2
• Istituto Bancario San Paolo di Torino per fidejussione rilasciata alla Valeco SpA a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione relativa allo smaltimento dei rifiuti speciali della Regione autonoma Valle d'Aosta	1	—
• Zurigo Assicurazioni per fidejussione rilasciata al Comune di San Remo a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione relativa al Festival della canzone italiana	500	—
	<u>67.888</u>	<u>109.353</u>
Altre fattispecie eventuali:		
• Banca Commerciale Italiana e Banca di Roma per pignoramenti a favore di terzi	151	113
• Intendenza di Finanza crediti per danni di guerra concordati	—	..
• Procedure concorsuali per crediti di difficile realizzo	3.986	3.986
• Fatture pro-forma per servizi resi alla Presidenza del Consiglio, ai Ministeri e alle Regioni	85.797	27.302
• Perdite fiscali pregresse disponibili (art. 102 DPR 917/1986)	246.855	425.543
• Omaggi e spese di rappresentanza - quote deducibili (art. 74 c. 2 DPR 917/1986)	640	811
• INVIM decennale pagata nell'esercizio 1991 - quote deducibili (art. 64 c. 2 DPR 917/1986)	232	465
• IRI per contributo in conto esercizio 1992 in forza di decreti legge non convertiti	100.000	100.000
• Amministratori per titoli a cauzione da fusione in attesa di svincolo	1	1
• Banca di Roma - sequestro conservativo SOGENE SpA	590	585
• Depositi bancari presso la Banca di Roma e la Banca Commerciale Italiana a favore di terzi	3	3
• Somme indisponibili presso banche diverse per effetto di atti di pignoramento	1.256	—
	<u>439.511</u>	<u>558.809</u>
Totale	<u>564.120</u>	<u>724.338</u>

Tab. 31
Ricavi delle vendite
e delle prestazioni

(milioni di lire)

Esercizio 1995

Esercizio 1994

		Esercizio 1995	Esercizio 1994
	Ricavi delle vendite	642	2.441
	Ricavi delle prestazioni		
	— Canoni di abbonamento		
	• autoradio	191.048	152.339
	• utenze private	2.120.903	2.051.373
	• utenze speciali	48.871	45.696
	— Pubblicità		
	• pubblicità televisiva	1.217.578	1.159.947
	• pubblicità radiofonica	102.962	76.642
	— Sponsorizzazioni		
	• televisive	12.055	26.615
	• radiofoniche	420	2.947
	— Televideo	827	724
	— Promozioni manifestazioni sportive	1.297	1.181
	— Servizi speciali da convenzioni	133.408	125.683
	— Altre prestazioni		
	• cessione diritti di utilizzazione	128.161	130.989
	• noleggio circuiti	11.683	14.059
	• assistenza tecnica	7.739	13.657
	• organizzazione lotterie nazionali	20.500	22.240
	• varie	9.621	6.664
		177.704	187.609
		4.007.073	3.828.756
	Totale	4.007.715	3.831.197

— *plusvalenze da alienazioni*: per L. 5.042 milioni, costituite come da Tab. 33; della somma indicata, L. 4.774 milioni sono riferite alla cessione di alcune unità immobiliari, iscritte per un valore di carico netto di L. 1.342 e vendute per L. 6.116 milioni;

— *altri ricavi e proventi*: per L. 90.169 milioni, costituite come da Tab. 34; fra le partite componenti gli *altri ricavi e proventi* assumono particolare rilievo i recuperi e rimborsi di spesa per L. 26.056 milioni, nonché le sopravvenienze ed insussistenze attive per complessive L. 58.136 milioni, di cui L. 43.182 milioni da attribuirsi a debiti e fondi contabilizzati di anni precedenti venuti meno nell'esercizio.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Questo complesso di voci rileva i costi e le minusvalenze attinenti l'ordinaria attività di impresa, esclusi quelli relativi alla gestione finanziaria. I costi qui rappresentati sono al netto di quelli afferenti le *immobilizzazioni immateriali e materiali* che concorrono a formare i valori iscritti alle rispettive voci dell'attivo patrimoniale.

Tab. 32
Incrementi
di immobilizzazioni
per lavori interni

(milioni di lire)

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Totale esercizio 1995	Totale esercizio 1994
Costi di personale	—	28.766	28.766	34.891
Prelievi da magazzino	..	260	260	11.750
Servizi produttivi interni	14.816	—	14.816	15.061
	14.816	29.026	43.842	61.702

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci: il valore complessivo ammonta a L. 88.833 milioni, alla cui formazione concorrono, tra l'altro, gli acquisti di materiali tecnici per magazzino — esclusi quelli destinati alla realizzazione di impianti e direttamente contabilizzati fra le immobilizzazioni materiali — i servizi di erogazione (elettricità, acqua, gas), i materiali vari di produzione (scenografia, costumi, ecc.) e i materiali vari di esercizio (combustibili, carburanti, cancelleria, stampati, ecc.), al netto degli sconti e abbuoni sul fatturato, come risulta dalla Tab. 35.

Servizi: ammontano complessivamente a L. 608.017 milioni ed esprimono i costi del lavoro autonomo e degli altri servizi esterni come illustrato nella Tab. 36.

Godimento beni di terzi: iscritti per L. 541.408 milioni, esprimono i costi sostenuti per affitti, locazioni e noleggi, diritti di utilizzazione e diritti di ripresa, come da Tab. 37.

Personale: il costo del lavoro subordinato ammonta a L. 1.587.762 milioni, ripartiti secondo l'articolazione direttamente rappresentata nel conto economico. Il numero medio dei dipendenti a ruolo nel 1995 ammonta a 12.670 unità, di-

Tab. 33

Plusvalenze da alienazioni

(milioni di lire)	Esercizio 1995	Esercizio 1994
Immobilizzazioni materiali:		
– terreni e fabbricati	4.774	1.687
– impianti e macchinario	42	109
– altri beni	226	195
	<u>5.042</u>	<u>1.991</u>

Tab. 34

Altri ricavi e proventi

(milioni di lire)	Esercizio 1995	Esercizio 1994
Investimenti immobiliari	5.709	3.686
Ricuperi e rimborsi di spesa	26.056	28.399
Sopravvenienze attive	27.007	43.545
Assorbimento fondi	31.129	2.591
Ripristini parziali di valore per precedenti svalutazioni delle immobilizzazioni materiali	—	1.468
Diversi	268	442
	<u>90.169</u>	<u>80.131</u>

Tab. 35

Costi della produzione per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

(milioni di lire)	Esercizio 1995	Esercizio 1994
Materiali tecnici per magazzino	13.681	15.969
Materiali di impiego immediato	4.245	3.857
Materiali vari di produzione	7.994	5.570
Materiali vari non di produzione	21.194	18.001
Servizi di erogazione	41.895	41.595
Sconti, abbuoni e premi su fatturato	(176)	(33)
	<u>88.833</u>	<u>84.959</u>

Tab. 36

Costi della produzione per servizi

(milioni di lire)	<i>Esercizio 1995</i>	<i>Esercizio 1994</i>
Prestazioni di lavoro autonomo	110.473	94.148
Servizi per acquisizione e produzione di programmi	85.832	72.379
Servizi complementari all'acquisizione e produzione di programmi	76.027	56.271
Diarie, viaggi di servizio e trasferimento del personale	51.738	37.737
Servizi per costi accessori del personale	27.221	25.963
Manutenzioni e riparazioni	35.381	34.561
Lavorazioni presso terzi eseguite su beni di proprietà sociale	1.993	2.826
Servizi di documentazione ed informazione	39.934	39.148
Assicurazioni e prevenzioni	22.397	22.571
Pubblicità propaganda e rappresentanza	32.142	27.787
Servizi generali	100.914	95.793
Altri	23.965	10.887
	<u>608.017</u>	<u>520.071</u>

Tab. 37

Costi della produzione per godimento di beni di terzi

(milioni di lire)	<i>Esercizio 1995</i>	<i>Esercizio 1994</i>
Affitti passivi e noleggi	130.799	115.040
Canoni di leasing	3.157	3.112
Diritti di utilizzazione	122.204	122.736
Diritti di ripresa	280.103	263.824
Altri	5.145	4.141
	<u>541.408</u>	<u>508.853</u>

tribuite come da Tab. 38.

Il costo per il personale comprende L. 57.116 milioni per provvedimenti di incentivazione all'esodo (nel 1994: L. 186.883 milioni).

Ammortamenti e svalutazioni: iscritti per L. 896.842 milioni, si ripartiscono fra le diverse componenti secondo l'articolazione direttamente illustrata nel conto economico; in particolare sono da riferirsi alle causali analizzate nelle Tabb. 39, 40, 41 e 42.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali includono l'ammontare, pari a Lire 74.004 milioni, relativo agli ammortamenti anticipati stanziati nell'esercizio in aggiunta a quelli ordinari. Si precisa inoltre che, dai ricalcoli che sono stati effettuati risulta che, per effetto degli ammortamenti anticipati stanziati in esercizi precedenti e imputati a diretta diminuzione delle voci patrimoniali cui si riferiscono tramite l'iscrizione ai relativi fondi, lo stanziamento di ammortamenti ordinari nell'esercizio sarebbe stato superiore di circa L. 9.172 milioni.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci: l'importo di L. 969 milioni esprime l'incremento di valore delle rimanenze nette iscritte allo stesso