

**Stato patrimoniale al 31 dicembre 1996
e conto economico 1996**

Raffrontati con l'esercizio 1995

Attivo	31/12/1996		31/12/1995	
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti				
Immobilizzazioni				
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	461.245.064.633		416.736.866.980	
Concessioni licenze, marchi e diritti simili	1		1	
Avviamento	0			
Immobilizzazioni in corso e acconti	231.165.651.277		221.534.831.700	
Altre	36.515.979.184	728.926.695.095	36.646.048.419	674.917.747.100
<i>Immobilizzazioni materiali</i>				
Terreni e fabbricati	1.417.720.796.178		1.518.104.959.147	
Impianti e macchinario	277.550.071.435		326.587.286.391	
Attrezzature industriali e commerciali	17.402.864.841		14.921.951.117	
Altri beni	36.721.794.424		36.103.923.429	
Immobilizzazioni in corso e acconti	164.753.225.546	1.914.148.752.424	151.767.425.525	2.047.485.545.609
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>				
Partecipazioni in:				
imprese controllate	29.943.721.767		34.247.851.153	
imprese collegate	56.983.157.114		56.693.860.841	
altre imprese	1.645.375.856	88.572.254.737	2.180.941.835	93.122.653.829
Versamenti in c/partecipazioni				2.983.867.113
Crediti (*)				
verso imprese controllate	1.223.702.096	10.189.671.599	3.270.894.367	12.860.565.966
verso altri	3.660.057.264	14.118.144.647	4.472.017.728	9.065.625.291
	4.883.759.360		7.742.912.095	21.926.191.257
Altri titoli	2.374.515.612	115.254.586.595	1.816.132.159	119.848.844.358
Totale immobilizzazioni		2.758.330.034.114		2.842.252.137.067

(segue)

(*) Importi esigibili entro l'esercizio successivo.

Stato patrimoniale al 31 dicembre 1996-1995

(lire)

<i>Passivo</i>	<i>31/12/1996</i>	<i>31/12/1995</i>
Patrimonio netto		
Capitale	120.000.000.000	120.000.000.000
Riserve di rivalutazione:		
- L. 19.3.1983 n. 72	22.682.436.839	22.682.436.839
- L. 30.12.1991 n. 413	139.123.105.930	139.123.105.930
- L. 23.12.1996 n. 650	<u>198.325.041.185</u>	<u>198.325.041.185</u>
Riserva legale	9.150.637.191	960.130.583.954
Altre riserve	146.497.991.630	5.732.240.816
Utile (Perdita) dell'esercizio	97.443.118.134	81.236.483.293
	<u>733.212.330.909</u>	<u>68.367.927.497</u>
		<u>635.467.235.560</u>
Fondi per rischi e oneri		
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	356.166.218.495	361.184.700.790
Per imposte	17.341.475.000	19.242.484.000
Altri	<u>541.705.807.927</u>	<u>446.107.736.971</u>
	<u>915.213.501.422</u>	<u>826.534.921.761</u>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	<u>548.635.584.946</u>	<u>534.097.291.113</u>

(segue)

<i>Attivo (segue)</i>	<i>31/12/1996</i>		<i>31/12/1995</i>	
Attivo circolante				
<i>Rimanenze</i>				
Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.625.094.326		23.354.842.890	
Prodotti finiti e merci	<u>217.559.648</u>	22.842.653.974	<u>—</u>	23.354.842.890
<i>Crediti</i> <i>(**)</i>				
verso clienti	385.484.791.080		421.822.771.773	
verso imprese controllate	509.339.845.094		468.015.622.837	
verso imprese collegate	4.046.275		7.488.429.717	
verso altri	<u>215.278.899.097</u>	1.110.107.581.546	<u>126.506.205.519</u>	1.023.833.029.846
	<u>—</u>		<u>—</u>	
<i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				
Altri titoli		4.969.272.000		—
<i>Disponibilità liquide</i>				
Depositi bancari e postali	99.874.583.364		39.296.514.679	
Assegni	7.330.330		11.660.577	
Denaro e valori in cassa	<u>604.985.002</u>	<u>100.486.898.696</u>	<u>582.930.285</u>	<u>39.891.105.541</u>
Totale attivo circolante		<u>1.238.406.406.216</u>		<u>1.087.078.978.277</u>
Ratei e risconti				
Disaggi di emissione ed altri oneri similari su prestiti	8.701.861		1.730.060.098	
Ratei e altri risconti	<u>27.639.317.800</u>	<u>27.648.019.661</u>	<u>16.748.168.817</u>	<u>18.478.228.915</u>

TOTALE ATTIVO

4.024.384.459.991

3.947.809.344.259

(**) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo.

<i>Passivo (segue)</i>		31/12/1996	31/12/1995	
Debiti	(**)		(**)	
Debiti verso banche	46.363.627.100	49.712.160.067	18.520.380.067	481.217.666.047
Debiti verso altri finanziatori	295.124.944.768	321.575.521.547	321.733.144.847	345.911.186.027
Acconti	—	2.181.574.549	—	3.090.258.052
Debiti verso fornitori	—	835.014.355.967	—	734.908.545.715
Debiti verso imprese controllate	—	56.546.775.859	—	—
Debiti verso imprese collegate	—	1.859.940.359	—	—
Debiti verso controllanti	—	26.829.606	—	28.346.640
Debiti tributari	—	201.463.942.345	—	87.539.014.458
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.346.000.000	80.775.109.109	—	55.850.605.677
Altri debiti	—	273.502.724.025	—	233.544.375.515
	<u>353.834.571.868</u>	<u>1.822.658.933.433</u>	<u>340.253.524.914</u>	<u>1.942.089.998.131</u>
Ratei e risconti				
Ratei e risconti		4.664.109.281		9.619.897.694

TOTALE PASSIVO

4.024.384.459.9913.947.809.344.259

(**) Importi esigibili oltre l'esercizio successivo.

N.B. Conti d'ordine alla pagina successiva.

Conti d'ordine

31/12/1996

31/12/1995

Garanzie personali prestate					
<i>Fidejussioni:</i>					
- a favore di imprese controllate	17.981.651.051			9.355.055.579	
- a favore di imprese collegate	5.000.000.000			5.000.000.000	
- a favore di controllanti	—			—	
- a favore di imprese controllate da dette controllanti	—			—	
- a favore di altri	20.213.500	23.001.864.551		—	14.355.055.579
<i>Avalli:</i>					
- a favore di imprese controllate	—			—	
- a favore di imprese collegate	—			—	
- a favore di controllanti	—			—	
- a favore di imprese controllate da dette controllanti	—			—	
- a favore di altri	—	—		—	—
<i>Altre:</i>					
- a favore di imprese controllate	21.950.021.000			22.085.396.000	
- a favore di imprese collegate	14.507.874.893			14.507.874.893	
- a favore di controllanti	—			—	
- a favore di imprese controllate da dette controllanti	—			—	
- a favore di altri	—	36.457.895.893	59.459.760.444	—	36.593.270.893
Garanzie reali prestate					50.948.326.472
<i>Per obbligazioni altrui:</i>					
- di imprese controllate	—			—	
- di imprese collegate	—			—	
- di controllanti	—			—	
- di imprese controllate da dette controllanti	—			—	
- di altri	—	—		—	—
<i>Per obbligazioni proprie, diverse da debiti</i>	2.157.000.000			1.557.000.000	
<i>Per debiti iscritti in bilancio</i>	153.122.000.000		155.279.000.000	55.222.000.000	56.779.000.000
Impegni di acquisto e di vendita			122.708.089.500		196.224.038.875
Altri			595.511.886.697		564.120.307.054
			<u>932.958.736.641</u>		<u>868.071.672.401</u>

Conto economico 1996-1995

(lire)

	1996	1995
Valore della produzione		
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.216.936.386.336	4.007.714.822.850
- Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	217.559.648	—
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	65.832.730.963	43.841.944.347
- Altri ricavi e proventi	3.983.165.473	5.042.283.017
• plusvalenze da alienazioni	104.383.626.645	90.168.568.015
• altri	108.366.792.118	95.210.851.032
	<u>4.391.353.469.065</u>	<u>4.146.767.618.229</u>
Costi della produzione		
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(92.351.692.731)	(88.833.153.018)
- Per semilavorati e prodotti finiti	(86.130.070)	—
- Per servizi	(650.658.266.691)	(608.016.904.337)
- Per godimento di beni di terzi	(683.123.618.009)	(541.407.607.458)
- Per il personale		
• salari e stipendi	(1.065.456.089.091)	(984.244.668.062)
• oneri sociali	(349.257.076.821)	(344.317.644.344)
• trattamento di fine rapporto	(75.586.058.600)	(84.790.304.915)
• trattamento di quiescenza e simili	(42.656.592.515)	(141.305.068.069)
• altri costi	(20.706.181.237)	(21.734.319.017)
- Ammortamenti e svalutazioni		
• ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(486.851.934.144)	(491.904.568.069)
• ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(346.041.141.709)	(367.082.857.248)
• altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(12.646.701.367)	(6.469.790.765)
• svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(17.867.589.430)	(31.384.649.461)
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(729.748.564)	968.820.747
- Accantonamento per rischi	(69.487.468.381)	(80.492.689.969)
- Altri accantonamenti	(80.875.923.006)	(101.851.397.794)
- Oneri diversi di gestione		
• minusvalenze da alienazioni	(1.372.099.629)	(2.153.090.791)
• canone di concessione	(40.000.000.000)	(40.000.000.000)
• altri	(38.027.884.190)	(38.536.459.562)
	<u>(4.073.782.196.185)</u>	<u>(3.973.496.352.132)</u>
Differenza tra valore e costi della produzione	<u>317.571.272.880</u>	<u>173.271.266.097</u>
Proventi e oneri finanziari		
- Proventi da partecipazioni	159.495.000	2.973.495.000
• dividendi da altre imprese	89.715.937	19.856.900.938
• altri proventi da partecipazioni	249.210.937	22.830.485.938

(segue)

<i>Conto economico (segue)</i>	1996			1995		
- Altri proventi finanziari						
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni						
• imprese controllate	1.101.237.740			1.249.352.251		
• altri	310.604.440	1.411.842.180		341.291.884	1.590.644.135	
da titoli iscritti nelle immobilizzazioni						
che non costituiscono partecipazioni		151.778.381			184.112.483	
da titoli iscritti nell'attivo circolante						
che non costituiscono partecipazioni		8.742.535.193			293.479.000	
proventi diversi dai precedenti						
• interessi e commissioni da imprese						
controllate	5.055.683.566			8.486.219.861		
• interessi e commissioni da imprese						
collegate	76.899.796			884.254.343		
• interessi e commissioni da altri						
e proventi vari	48.192.964.644	53.325.548.006	63.631.703.760	29.126.586.804	38.497.061.008	40.565.296.626
- Interessi e altri oneri finanziari						
• interessi e commissioni a imprese						
controllate		(3.877.299.820)			(2.910.183.331)	
• interessi e commissioni a imprese						
collegate		(14.731.509)				
• interessi e commissioni ad altri						
e oneri vari		(62.935.708.751)	(66.827.740.080)	(107.275.310.955)		(110.185.494.286)
Totale proventi e oneri finanziari			(2.946.825.383)			(46.789.711.722)
Rettifiche di valore						
di attività finanziarie						
- Rivalutazioni						
• di partecipazioni		3.030.717			1.795.172.065	
• di immobilizzazioni finanziarie						
che non costituiscono partecipazioni		486.869.850	489.900.567	1.162.775.368	2.957.947.433	
- Svalutazioni						
• di partecipazioni			(27.030.415.958)			(12.192.987.186)
Totale delle rettifiche			(26.540.515.391)			(9.235.039.753)
Proventi e oneri straordinari						
- Oneri						
• imposte relative ad esercizi precedenti	(74.211.972)			(2.747.397.125)		
• altri	(22.637.511.000)	(22.711.722.972)		(3.560.706.000)	(6.308.103.125)	
Totale delle partite straordinarie		(22.711.722.972)			(6.308.103.125)	
Risultato prima delle imposte		265.372.209.134			110.938.411.497	
Imposte sul reddito dell'esercizio		(167.939.091.000)			(42.570.484.000)	
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		97.433.118.134			68.367.927.497	

Nota integrativa al bilancio 1996

1. Attività dell'impresa

Alla società, costituita nella forma attuale di RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A. il 10 aprile 1954 (già URI – Unione Radiofonica Italiana S.A. dal 27 agosto 1924, EIAR – Ente Italiano Audizioni Radiofoniche S.A. dal 17 novembre 1927, RAI – Radio Audizioni Italia dal 26 ottobre 1944), è affidato in esclusiva il servizio pubblico di diffusione circolare di programmi radiofonici e televisivi, con qualsiasi mezzo tecnico.

Previo autorizzazione del Ministero delle poste e delle telecomunicazioni la società può avvalersi, per attività inerenti all'espletamento dei servizi concessi, di società controllate.

L'attività della RAI deve esplicarsi nel rispetto delle norme di cui alla legge 6 agosto 1990, n. 223 sulla "Disciplina del sistema radiotelevisivo pubblico e privato" nonché delle "Disposizioni sulla concessoria del servizio pubblico radiotelevisivo", emanate con legge 25 giugno 1993, n. 206 e successive loro modificazioni ed integrazioni.

La concessione del servizio pubblico radiotelevisivo è regolamentata dalla convenzione di durata ven-

tennale fra la RAI ed il Ministero delle poste e delle telecomunicazioni, sottoscritta dalle parti in data 15 marzo 1994, approvata con D.P.R. del 28 marzo 1994 e pubblicata, dopo la registrazione alla Corte dei Conti del 5 agosto 1994, sulla Gazzetta Ufficiale del 12 agosto 1994.

Il 31 dicembre 1996 è venuto a scadenza il contratto di servizio triennale 1994-1996 previsto dall'art. 3 della citata convenzione. È in via di definizione tra il Ministero delle poste e delle telecomunicazioni e la RAI il nuovo contratto di servizio che, una volta sottoscritto dalle parti, entrerà in vigore il giorno successivo alla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale del decreto del Presidente della Repubblica che lo approva e scadrà il 31 dicembre 1999.

2. Premessa

Il bilancio al 31 dicembre 1996 è redatto in conformità alle disposizioni del Codice Civile, così come stabilite dal D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127 – attuativo della IV direttiva CEE – e successive modificazioni e integrazioni, alle norme definite dall'IRI per tutte le aziende manifatturiere e di servizi del settore in-

dustriale del gruppo nonché ai principi contabili di generale accettazione.

Come parte integrante del bilancio sono stati predisposti, oltre agli schemi richiesti dal Codice Civile, i prospetti di riclassificazione costituiti dalle tavole per l'analisi della struttura patrimoniale e per l'analisi dei risultati reddituali, dal rendiconto finanziario e dal prospetto delle variazioni al patrimonio netto.

A partire dall'esercizio 1994 la RAI rientra fra le imprese tenute a redigere il bilancio consolidato ai sensi del D.Lgs. 9 aprile 1991 n. 127. Tale bilancio consolidato deve essere sottoposto a certificazione ai sensi dell'art. 41, 1° e 3° comma del predetto decreto.

Ai sensi del combinato disposto dall'art. 14, legge 12 agosto 1977 n. 675 e del D.P.R. 31 marzo 1975 n. 136, il bilancio della RAI è stato sottoposto alla certificazione della Deloitte & Touche S.p.A., incaricata per il triennio 1994-1996 dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 23 giugno 1994. Conseguentemente, sempre nell'Assemblea del 23 giugno 1994, è stato affidato alla Deloitte & Touche S.p.A. anche l'incarico di revisione e certificazione, per il medesimo periodo, del bilancio consolidato di gruppo.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti del 30 luglio 1996 ha inoltre conferito alla stessa società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. l'incarico di revisione e certificazione del bilancio della RAI e del bilancio consolidato di gruppo anche per il successivo triennio 1997-1999.

Il bilancio del 1996 è stato redatto, come pure quello dei tre esercizi precedenti, tenendo conto delle norme previste dal D.L. recante "Disposizioni urgenti per il risanamento ed il riordino della RAI S.p.A." più volte reiterato. L'art. 1 punto 3 della Legge 23 dicembre 1996, n. 650 ha definitivamente sancito la validità degli atti e dei provvedimenti adottati, facendo salvi gli effetti prodottisi ed i rapporti giuridici sorti.

3. Principi contabili

Prima di procedere all'illustrazione delle singole appostazioni, si espongono, qui di seguito, i principali criteri di valutazione adottati, criteri comunque formulati nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto delle disposizioni di cui agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

a) I costi di acquisizione e di pro-

duzione dei programmi, formati dalle spese variabili direttamente imputabili a ciascuna produzione e dai costi delle risorse interne utilizzate per la realizzazione dei singoli programmi e valorizzate a tariffa, sono rappresentati secondo i seguenti criteri:

- 1) I costi riferiti a produzioni televisive ad utilità ripetuta (film, telefilm, sceneggiati, cartoni animati, prosa, musica classica, ecc.) sono capitalizzati fra le *immobilizzazioni immateriali* e, se tali produzioni risultano disponibili ed utilizzabili a fine esercizio, sono appostati fra i *diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno* e assoggettati ad ammortamento per quote costanti, con riguardo alla durata della loro presumibile utilità futura. Se invece tali produzioni a fecondità ripetuta non risultano ancora utilizzabili a fine esercizio, i relativi costi vengono rinviati come *immobilizzazioni immateriali in corso e acconti*.

L'assorbimento dei costi di questi programmi me-

dante quote costanti e predeterminate sopprime, con la forfettarietà, alta indeterminabilità delle multiformi modalità di sfruttamento e garantisce la trasparenza dei valori rappresentati nel bilancio.

Per quanto riguarda la stima dell'utilità futura e la conseguente determinazione dei periodi di ammortamento, è stato adottato un criterio fondato sulla rilevazione dei tempi di sfruttamento dei programmi, in rapporto ai volumi di ascolto assunti a misura dell'effettiva utilità dei diritti.

Dal 1993, in relazione al mutamento della domanda di prodotti audiovisivi e delle conseguenti modifiche nella struttura dei palinsesti, si è ritenuto prudentiale stimare la vita utile di questi programmi a utilità ripetuta in un triennio.

Consequentemente, tutti i costi patrimonializzati afferenti diritti ad utilità ripetuta di proprietà o in concessione per periodi non inferiori ad un trien-

nio, sono ammortizzati in tre anni. I costi afferenti i diritti in concessione per durate inferiori a tre anni sono ammortizzati con quote corrispondenti al periodo di disponibilità. In sede di dichiarazione dei redditi si provvede alle rettifiche fiscali inerenti l'accelerazione dell'ammortamento dei diritti in concessione ultratriennale rispetto alla loro scadenza contrattuale.

Anche nel corso del 1996 sono state effettuate analisi e valutazioni per verificare la correttezza dell'ammortamento triennale in rapporto alla vita utile dei programmi.

Queste valutazioni hanno confermato l'opportunità che l'utilizzazione del "magazzino programmi" sia limitata ad un triennio, conteggiato a partire dall'esercizio in cui i programmi si rendono disponibili.

- 2) I costi riferiti a produzioni televisive destinate ad una fruizione immediata (attualità, intrattenimento leggero, ecc.) sono impu-

tati al conto economico dell'esercizio in cui vengono sostenuti o accertati, come avviene per l'informazione radiofonica e televisiva e per l'intera produzione radiofonica.

Ciò in quanto, tenuto conto della pratica inesistenza, per questi programmi, di utilità che oltrepassino l'anno in cui si sostengono i costi - esercizio che solitamente coincide con quello di utilizzazione - un criterio ispirato a prudenza vede la competenza dei relativi impegni di spesa maturare contestualmente ai ricavi primari di periodo (canoni e pubblicità), in funzione delle esigenze di un'economica ed efficiente gestione dei servizi.

Va rilevato, d'altro canto, che le fasi dedicate alla preparazione e alla lavorazione di questo tipo di produzioni specificamente destinate alla fruizione istantanea (rubriche, inchieste, dibattiti, talk show, varietà, riviste e contenitori vari), costituendo momenti significativi e

qualificanti del servizio pubblico radiotelevisivo - unitamente alle attività informative e di spettacolo, tecniche, amministrative e commerciali - assolvono al complesso degli adempimenti prescritti dalla normativa speciale che regola la concessione. I costi sostenuti per tutta l'attività corrente, compresi quelli afferenti la predisposizione di questi programmi, sono quindi da contrapporre ai proventi attribuibili all'esercizio in cui essi si manifestano e, di norma, anche si esauriscono.

- b) L'*avviamento*, iscritto all'attivo previo consenso del Collegio sindacale, viene ammortizzato in conto in relazione al periodo di prevista utilità futura.
- c) Gli oneri pluriennali appostati fra le *altre immobilizzazioni immateriali* sono ammortizzati sistematicamente con riguardo al residuo periodo di utilizzabilità; in particolare, per i valori afferenti impianti fissi in immobili in locazione o concessione, le quote di ammortamento sono determinate in base al minor periodo

tra quello di durata residua dei relativi contratti e quello di stimata utilità delle spese sostenute, calcolato con riguardo alle aliquote fiscali applicabili ai beni che ne formano oggetto.

- d) I beni costituenti le *immobilizzazioni materiali* — esposte in bilancio al netto dei relativi fondi di ammortamento ordinari e anticipati — sono iscritti al prezzo di costo, rivalutato ai sensi delle leggi 11 febbraio 1952 n. 74, 2 dicembre 1975 n. 576, 19 marzo 1983 n. 72 e, limitatamente agli immobili, ai sensi della legge 30 dicembre 1991 n. 413; il valore di alcune immobilizzazioni risulta altresì aumentato in applicazione dell'ultimo comma dell'art. 4, legge 19 dicembre 1973 n. 823. Nel bilancio 1993 sono stati inoltre rivalutati alcuni immobili nell'ambito della rideterminazione dei valori operata a norma D.L. 29 aprile 1994 n. 263, i cui effetti sono stati fatti salvi dalla già citata Legge 23 dicembre 1996 n. 650.
- Il costo delle immobilizzazioni materiali include gli oneri finanziari maturati sulle somme in esse investite fino all'esercizio della loro entrata in

funzione, qualora tali somme siano state acquisite mediante prestiti specifici riferiti a singole iniziative di investimento. Dal 1981 il valore dei beni risulta altresì maggiorato dei costi del personale interno finalizzati al loro approntamento.

I costi delle immobilizzazioni materiali, come sopra determinati, sono ammortizzati a norma dell'art. 2426 punto 2 del Codice Civile; nel 1996, come pure in precedenti esercizi, gli ammortamenti ordinari sono stati integrati da ammortamenti anticipati, nei limiti stabiliti dalla normativa tributaria.

Nel caso in cui, indipendentemente dagli ammortamenti già stanziati, risulti una ulteriore perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene svalutata, secondo quanto previsto dall'art. 2426 punto 3 del Codice Civile.

Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate al conto economico del periodo in cui vengono sostenute.

- e) Le *partecipazioni* sono iscritte al minore fra il valore di costo e

la corrispondente quota di patrimonio netto delle società partecipate; per le società che espongono un patrimonio netto negativo (deficit), il costo della partecipazione viene azzerato e la quota RAI di detto valore negativo forma oggetto di uno specifico accantonamento ai *fondi per rischi e oneri*.

- f) I *titoli a reddito fisso* iscritti nelle *immobilizzazioni finanziarie* sono tutti caratterizzati da disponibilità condizionata da vincoli di natura varia e sono valutati al costo di acquisizione, svalutato in caso di perdite durevoli di valore. Gli altri titoli inclusi tra le *attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni* sono rappresentati da polizze di credito commerciale, valutate al costo. La differenza (positiva o negativa) tra il costo di acquisizione ed il valore di rimborso concorre a formare il reddito per la quota maturata nell'esercizio.

- g) Le rimanenze finali di *materie prime, sussidiarie e di consumo* (materiali tecnici) sono valutate al costo, determinato con il metodo del prezzo medio ponderato, svalutato in relazione alle presumibili mancate

- utilizzazioni legate a fenomeni di obsolescenza e lento rigiro.
- h) Le rimanenze finali di *prodotti finiti e merci*, rappresentate dai volumi in giacenza relativi all'attività svolta dal ramo d'azienda "Editoria libraria e periodici minori" acquisito nel corso dell'esercizio dalla controllata Nuova Eri, sono iscritte al minore tra il costo specifico di produzione o di acquisto ed il valore di presumibile realizzo.
- i) I *ratei e i risconti* sono determinati sulla base dei parametri temporali riferiti alle singole partite.
- l) I *contributi in conto capitale* sono iscritti, al momento dell'incasso, in apposite voci delle *altre riserve* di patrimonio netto, tenuto conto della ripartizione tra la parte in sospensione d'imposta e quella assoggettabile a tassazione; le relative imposte sono rilevate nelle voci *debiti tributari e fondi per imposte* differite rispettivamente per la parte corrente e per quella differita.
- m) I *fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili*, costituiti dal fondo integrazione indennità di anzianità, dal fondo previdenza e dal fondo pensioni, sono accantonati in conformità ad accordi collettivi.
- n) Il *fondo per imposte* viene determinato con riguardo agli oneri d'imposta derivanti da componenti positivi di reddito ed altre partite ad imponibilità differita, in applicazione della vigente normativa tributaria, nonché ai probabili oneri che potrebbero derivare dalla definizione di partite in contestazione.
- o) Gli altri *fondi per rischi e oneri* sono costituiti da accantonamenti destinati a coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.
- p) Il *trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato* è determinato in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro in vigore ed accoglie il debito maturato nei confronti di tutti i dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto delle anticipazioni già erogate.
- q) I *debiti* sono esposti al loro valore nominale; i *crediti* sono esposti al presumibile valore di realizzo. I crediti e i debiti in valuta estera, se riferiti a rapporti di conto corrente di corrispondenza, sono iscritti ai tassi di cambio rilevati a fine esercizio; gli altri crediti e debiti in valuta estera figurano iscritti ai tassi di cambio correnti alla data delle operazioni originarie, ovvero, se assistiti da contratti di copertura, ai tassi convenuti nell'ambito di tali contratti; le perdite nette su cambi, accertate mediante l'allineamento dei crediti e dei debiti in valuta estera ai tassi rilevati alla chiusura dell'esercizio — con esclusione di quelli assistiti dalle predette coperture — formano oggetto di accantonamento ad uno specifico fondo del passivo.
- r) I *costi e i ricavi* sono imputati al conto economico secondo principi omogenei di competenza. Per quanto concerne in particolare l'area della produzione televisiva, i costi contribuiscono alla determinazione dei risultati di bilancio secondo i criteri definiti al precedente punto a). I relativi introiti sono imputati al conto economico, se riferiti a programmi ad utilità immediata o

a programmi ad utilità ripetuta già assoggettati al processo di ammortamento; negli altri casi (per esempio contratti di prevendita), i relativi introiti sono iscritti fra i debiti alla voce *acconti*.

- s) Le *imposte sul reddito* dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore. Il relativo debito per imposte da versare in sede di dichiarazione dei redditi è iscritto tra i *debiti tributari*, unitamente ai debiti relativi ad imposte andate a ruolo che non formano oggetto di contestazione.

4. Stato patrimoniale

In data 17 giugno 1996 è stata formalizzata l'operazione di acquisto dalla controllata Nuova Eri del ramo d'azienda "Editoria libraria e periodici minori"; ciò ha comportato la contabilizzazione di attività e passività (per un importo complessivo rispettivamente di L. 419 milioni e di L. 576 milioni) che hanno trovato allocazione alle specifiche voci di stato patrimoniale. Data la scarsa significatività degli importi in oggetto, nel commento alle sin-

gole voci non si è proceduto ad evidenziare gli importi specifici derivanti da tale operazione, in quanto si è ritenuto che ciò non andasse a scapito delle esigenze di chiarezza nella lettura dei dati di bilancio.

Attivo

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Rilevano i costi dei fattori di produzione di carattere durevole, ma privi del requisito della materialità, al netto degli ammortamenti. Si riferiscono quindi a diritti di proprietà o in concessione, ovvero a costi sospesi la cui utilità si esprimerà negli esercizi futuri.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno: la voce rileva i costi dei programmi televisivi ad utilità ripetuta disponibili per l'impiego, al netto degli ammortamenti già stanziati ed al netto, altresì, della rideterminazione dei valori residui iscritta - nell'esercizio 1993 - a norma D.L. 263/94, i cui effetti sono stati fatti salvi dalla Legge 23 dicembre 1996 n. 650.

La somma complessiva di L. 461.245 milioni manifesta, rispetto al 31 dicembre 1995, un in-

cremento netto di L. 44.508 milioni, così come illustrato nella Tab. 1.

In particolare tale effetto è rappresentato da nuove iscrizioni formate da acquisizioni e costi incrementativi dei diritti preesistenti per complessive L. 525.749 milioni, di cui L. 154.464 milioni trasferite da *immobilizzazioni in corso e acconti* per diritti che si sono resi disponibili nel corso dell'esercizio. Si segnala inoltre la riduzione di L. 481.241 milioni, relativa all'ammortamento di competenza.

Il valore complessivo al 31 dicembre 1996 di L. 461.245 milioni si ripartisce fra:

- diritti di proprietà o in concessione a tempo illimitato, per L. 128.630 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 80.773 milioni);
- diritti di terzi in concessione a tempo determinato, per L. 332.615 milioni (al 31 dicembre 1995: L. 335.964 milioni).

Nel complesso gli investimenti in programmi ad utilità ripetuta registrati nel 1996 ammontano a L. 548.027 milioni, ivi comprese L. 176.742 milioni relative a programmi non ancora disponibili ap-