

Debiti (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 18	
		Variazioni dell'esercizio	
	31.12.2006	Saldo accensioni (+) rimborsi (-)	31.12.2007
Debiti v/banche	40	5.193	5.233
Acconti	24.062	(10.942)	13.120
Debiti v/fornitori	514.584	15.514	530.098
Debiti v/imprese controllate (a)	188.244	14.196	202.440
Debiti v/imprese collegate (b)	4.079	(90)	3.989
Debiti tributari	51.595	(5.210)	46.385
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	41.993	3.151	45.144
Altri debiti	86.714	3.505	90.219
	911.311	25.317	936.628
(a) di cui:			
- NewCo Rai International	345	162	507
- O1 Distribution	559	(559)	-
- Rai Cinema	11.063	(5.082)	5.981
- Rai Click	3.845	1.336	5.181
- Rai Corporation	5.149	(725)	4.424
- Rai Trade	15.859	(730)	15.129
- Rai Way	74.496	4.334	78.830
- RaiNet	9.481	201	9.682
- RaiSat	7.723	2.151	9.874
- Sacis in liquidazione	5.384	(97)	5.287
- Sipra	54.340	13.205	67.545
	188.244	14.196	202.440
(b) di cui:			
- Auditel	-	50	50
- Secemie	775	-	775
- San Marino RTV	3.304	(140)	3.164
	4.079	(90)	3.989

Debiti, ratei e risconti distinti per scadenza e natura (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 19

	31.12.2007				31.12.2006			
	Entro esercizio successivo	Importi scadenti dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Valore a bilancio	Entro esercizio successivo	Importi scadenti dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Valore a bilancio
Debiti finanziari a m/l termine	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine:								
Debiti v/banche	5.233	-	-	5.233	40	-	-	40
Debiti v/fornitori	123	-	-	123	123	-	-	123
Debiti v/imprese controllate	70.822	-	-	70.822	68.538	-	-	68.538
Debiti v/imprese collegate	1.418	-	-	1.418	172	-	-	172
	77.596	-	-	77.596	68.873	-	-	68.873
Debiti commerciali e altri debiti:								
Acconti	13.120	-	-	13.120	24.062	-	-	24.062
Debiti v/fornitori	529.975	-	-	529.975	514.461	-	-	514.461
Debiti v/imprese controllate	131.618	-	-	131.618	119.706	-	-	119.706
Debiti v/imprese collegate	2.571	-	-	2.571	3.907	-	-	3.907
Debiti tributari	46.385	-	-	46.385	51.595	-	-	51.595
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	45.144	-	-	45.144	41.993	-	-	41.993
Altri debiti	90.219	-	-	90.219	86.714	-	-	86.714
	859.032	-	-	859.032	842.438	-	-	842.438
Totale debiti	936.628	-	-	936.628	911.311	-	-	911.311
Ratei passivi	29	-	-	29	38	-	-	38
Risconti passivi	33.681	-	-	33.681	1.997	-	-	1.997
Totale	970.338	-	-	970.338	913.346	-	-	913.346

Debiti, ratei e risconti passivi in valuta o con rischio di cambio (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 20

	31.12.2007			31.12.2006		
	In Euro	In valuta o con rischio di cambio	Valore a bilancio	In Euro	In valuta o con rischio di cambio	Valore a bilancio
Debiti						
Obbligazioni	-	-	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-
Debiti v/banche	5.233	-	5.233	40	-	40
Debiti v/altri finanziatori	-	-	-	-	-	-
Debiti v/fornitori	495.000	35.098	530.098	495.994	18.590	514.584
Debiti rappres. da titoli di credito	-	-	-	-	-	-
Debiti v/imprese controllate	198.016	4.424	202.440	183.095	5.149	188.244
Debiti v/imprese collegate	3.989	-	3.989	4.079	-	4.079
Debiti v/controlanti	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	46.385	-	46.385	51.595	-	51.595
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	45.144	-	45.144	41.993	-	41.993
Altri debiti	90.192	27	90.219	86.695	19	86.714
Totale debiti (a)	883.959	39.549	923.508	863.491	23.758	887.249
Ratei passivi	29	-	29	38	-	38
Risconti passivi	33.681	-	33.681	1.997	-	1.997
Totale	917.669	39.549	957.218	865.526	23.758	889.284

(a) non comprende la voce Acconti

Nelle note che seguono si forniscono ulteriori precisazioni in ordine ai contenuti delle singole appostazioni.

Debiti verso banche: iscritti per 5.233 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 40 migliaia di Euro), sono costituiti dal saldo negativo di conto corrente con alcuni Istituti di credito.

Acconti: ammontano a 13.120 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 24.062 migliaia di Euro). Tale ammontare è così articolato:

- quote di canoni di abbonamento incassati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in eccesso nei confronti della competenza dell'esercizio per 12.846 migliaia di Euro;
- anticipazioni diverse per 274 migliaia di Euro.

Debiti verso fornitori: rileva i debiti di carattere commerciale, esclusi quelli verso imprese controllate e collegate iscritti nelle voci specifiche. Nel complesso sono esposti per 530.098 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 514.584 migliaia di Euro) e manifestano un incremento di 15.514 migliaia di Euro rispetto a quanto iscritto nel precedente esercizio.

Debiti verso imprese controllate: ammontano a 202.440 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 188.244 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 70.822 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 68.538 migliaia di Euro) e per 131.618 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2006: 119.706 migliaia di Euro).

Debiti verso imprese collegate: ammontano a 3.989 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 4.079 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 1.418 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 172 migliaia di Euro) e per 2.571 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2006: 3.907 migliaia di Euro).

Debiti tributari: iscritti per 46.385 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 51.595 migliaia di Euro) e manifestano un decremento di 5.210 migliaia di Euro rispetto a quanto iscritto nel precedente esercizio. Sono così articolati:

(in migliaia di Euro)		
	2007	2006
- Trattenute da riversare, su redditi da lavoro subordinato e autonomo	30.384	30.016
- IRES da consolidato fiscale	9.309	17.471
- IRAP	3.105	-
- IVA in sospensione	2.680	3.803
- Ritenute diverse e imposte sostitutive	907	305
Totale	46.385	51.595

In merito al debito per IRES, come già riportato nei principi contabili, la Società ha optato per la tassazione di gruppo, con il trasferimento alla stessa, in qualità di soggetto consolidante, degli adempimenti connessi alla liquidazione e al versamento dell'imposta relativamente alle società 01 Distribution, NewCo Rai International, Rai Cinema, Rai Click, Rai Way, RaiNet, RaiSat e Sipra, incluse nel consolidato fiscale. Per tutte le società è prevista l'adesione al consolidato fiscale fino al periodo d'imposta 2009, fatta eccezione per la Sipra, il cui ultimo periodo fiscale di adesione è relativo al 2007, per la quale il rinnovo potrà essere esercitato entro il 16 giugno 2008 (termine previsto per il versamento del saldo del debito di imposte per l'esercizio 2007).

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale: ammontanti a 45.144 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 41.993 migliaia di Euro), riflettono le quote afferenti il lavoro subordinato e il lavoro autonomo, da versare agli enti percipienti nel rispetto delle ordinarie scadenze. Figurano così articolati:

(in migliaia di Euro)		
	2007	2006
- ENPALS	14.035	14.807
- Contributi su retribuzioni accertate	12.127	10.909
- INPGI	11.439	11.310
- INPS	5.271	2.777
- Altri	2.272	2.190
Totale	45.144	41.993

Altri debiti: iscritti per 90.219 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 86.714 migliaia di Euro), presentano un incremento netto di 3.505 migliaia di Euro e sono così costituiti:

(in migliaia di Euro)		
	2007	2006
- Dipendenti per accertamento retribuzioni	64.746	66.428
- FCPGI	8.668	2.498
- Diversi per accertamenti di competenza	7.054	9.102
- CRAIPI	1.499	1.620
- FIPDRAI	1	922
- Altri	8.251	6.144
Totale	90.219	86.714

Ratei e risconti

Ammontano nel complesso a 33.710 migliaia di Euro. L'analisi della voce e il raffronto con il precedente esercizio sono riportati nel prospetto di dettaglio n. 21.

Ratei e risconti - Passivi (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 21	
Variazioni dell'esercizio			
	31.12.2006	Saldo movimenti	31.12.2007
Risconti:			
. contributo per transizione al digitale terrestre	-	33.000	33.000
. abbonamenti speciali	572	(342)	230
. diritti di trasmissione e derivati di nostre produzioni	201	(87)	114
. servizi televideo	130	(48)	82
. investimenti immobiliari	37	27	64
. servizi telefonici	-	40	40
. servizi di trasmissione in digitale terrestre	816	(816)	-
. altri	241	(90)	151
	1.997	31.684	33.681
Ratei:			
. commitment fee su linee di credito	38	(9)	29
	38	(9)	29
Totale	2.035	31.675	33.710

Nella voce figura iscritto l'intero ammontare del contributo, riscosso dal Ministero per le Comunicazioni nell'esercizio 2007 e pari a 33.000 migliaia di Euro, a sostegno delle iniziative per l'accelerazione del processo di transizione al digitale terrestre, consistente in interventi su impianti e adeguamento infrastrutturale di siti per l'estensione delle aree con copertura digitale ed il miglioramento dell'omogeneità di ricezione e della qualità del servizio all'utente.

Il compito di effettuare gli investimenti necessari è affidato alla società controllata Rai Way SpA, alla quale è demandato, tra l'altro, la progettazione, l'installazione, la realizzazione, la manutenzione, l'implementazione, lo sviluppo e la gestione delle reti di telecomunicazione.

Il contributo sarà rilevato nei conti economici dei futuri esercizi in relazione agli ammortamenti rilevati dalla controllata, conseguenti all'entrata in funzione degli investimenti effettuati.

5) Conti d'ordine

Iscritti per 629.491 migliaia di Euro, sono ripartiti per tipologia nel prospetto allegato allo Stato patrimoniale e analizzati nei prospetti di dettaglio n. 22, 23 e 24.

Garanzie reali prestate (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 22	
	31.12.2007	31.12.2006	
Garanzie reali per obbligazioni altrui	-	-	
Garanzie reali per obbligazioni proprie, diverse da debiti			
Beni dati in pegno o a cauzione:			
- titoli a reddito fisso	4.019	3.536	
	4.019	3.536	
Garanzie reali per debiti iscritti in bilancio			
Ipotecche su:			
- terreni e fabbricati:			
. industriali	25.281	25.281	
Altre garanzie reali	25.281	25.281	
	50.562	50.562	
Totale	54.581	54.098	

Impegni di acquisto e di vendita (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 23	
	31.12.2007	31.12.2006	
Impegni di acquisto			
- esercizio del diritto di opzione per l'acquisizione del compendio immobiliare Dear	49.000	-	
Impegni di vendita	-	-	
Contratti finanziari derivati per c/Rai Cinema:			
- acquisto valuta a termine	4.819	7.505	
- Swap in acquisto su valute	7.436	23.347	
- strategie opzionali in acquisto su valute (Collar)	27.635	26.279	
- opzioni Call	1.499	-	
	41.389	57.131	
Totale	90.359	57.131	

Altri conti d'ordine (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 24

		31.12.2007	31.12.2006
Garanzie reali ricevute			
Beni in pegno o a cauzione:	(a)		
- libretti di risparmio		2	2
		2	2
Garanzie personali ricevute			
Fidajussioni:			
- Banca di Credito di Trieste a garanzia del mutuo concesso alla Ponteco	(b)	249	249
- Banche ed enti assicurativi diversi a garanzia di anticipi corrisposti a fornitori per acquisizione di beni e servizi	(a)	28.919	16.740
- Banca Intesa a garanzia del contratto per la fornitura della trasmissione e diffusione del segnale sul digitale terrestre stipulato con la società Rete Blu	(a)	-	4.038
- Banco di Brescia a garanzia della convenzione stipulata con il Comune di Sanremo per le riprese del Festival della canzone italiana	(a)	100	100
- Banca Antonveneta a garanzia contratto di locazione Fondazione Nord-Est	(b)	5	5
- Banca San Paolo IMI a garanzia anticipazione concessa a Michele Alberico	(a)	10	-
- Banche ed enti assicurativi diversi a garanzia dell'esatto adempimento di contratti di realizzazione di produzioni radiotelevisive	(a)	185.837	149.974
Altre:			
- E.RAS, lettere di patronage rilasciate nell'interesse di San Marino RTV per la linea di credito da noi accordata	(a)	516	516
		215.636	171.622
Beni ricevuti in leasing		4.752	5.627
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 e in attesa di destinazione		4.477	3.423
Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari		1.510	1.683
Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda:			
A fronte di debiti:			
- BANCA INTESA per fidejussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi alla Champions League 2006/2009		73.500	122.500
- BANCA DI ROMA per fidejussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi agli Europei di calcio 2008		57.000	17.100
- BANCA DI ROMA per fidejussione rilasciata alla Lega Nazionale Professionisti per i diritti radiofonici e televisivi relativi ad eventi sportivi		6.000	18.000
- Cofiri SpA per fidejussione rilasciata a garanzia del finanziamento erogato dal SANPAOLO IMI per la costruzione della sede di Cosenza e l'ampliamento della sede di Bari		4.859	4.859
- Banche diverse per fidejussioni rilasciate alla Amministrazione Finanziaria a garanzia dei concorsi a premio		5.238	4.781
- Banca Popolare di Novara per fidejussione rilasciata a Enipower Trading SpA		376	696
- Banca Intesa - Cariplo per fidejussione rilasciata alla Società Enel Trade a garanzia fornitura energia elettrica		697	697
- SANPAOLO IMI per fidejussione rilasciata alla FIFA a garanzia pagamenti diritti sportivi mondiali di calcio 2010		35.000	26.250
- Altre fidejussioni		1.175	1.523
		183.845	196.406
Altre fattispecie eventuali:			
- Procedure concorsuali per crediti cancellati		7.507	7.110
- Depositi bancari presso Banca di Roma e Banca Intesa - Cediti a favore di terzi		2	2
- Somme indisponibili presso banche diverse per effetto di atti di pignoramento		1.529	1.086
- Somme indisponibili presso Bancaposta diverse per effetto di atti di pignoramento		-	55
- Assegni circolari presso Banca di Roma a favore di dipendenti		369	369
- Somme indisponibili sul c/c di corrispondenza verso la controllata Sipra per effetto di pignoramento da parte di I.N.P.G.I.		7.275	-
		16.682	8.622
Totale		426.904	327.933
(a) a fronte di obbligazioni altrui			
(b) a fronte di crediti			

Le caratteristiche dei contratti di copertura attivati a fronte di specifici impegni propri o assunti per la controllata Rai Cinema SpA e il riferimento al relativo fair value sono riepilogate nel prospetto di dettaglio n. 25.

Nel loro complesso i contratti di copertura attivati risultano, nel rispetto della policy di Gruppo, di importo ragionevole in rapporto all'entità totale degli impegni soggetti a tali rischi.

Al 31 dicembre 2007 non sussistono, oltre a quelli evidenziati tra i conti d'ordine, impegni di acquisto o di vendita di beni e servizi di particolare rilevanza in aggiunta a quelli assunti nell'ordinaria gestione dell'impresa, la cui conoscenza sia utile per meglio valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Fair value dei derivati		Prospetto di dettaglio n. 25
	Nozionale 31.12.2007 migliaia di USD	Fair value al 31.12.2007 migliaia di Euro
Strumenti finanziari derivati di copertura		
- su cambi (1):		
. acquisti a termine e swaps	36.700	(2.141)
. strutture opzionali (zero cost)	93.950	(4.715)
. acquisto opzioni Call	16.750	302
	147.400	(6.554)
- su tassi di interesse (2):		
. interest Rate Swap	v. nota (3)	70
		70
Operazioni di copertura c/Rai Cinema		
- su cambi (4):		
. acquisti a termine e swaps	15.641	(1.551)
. strutture opzionali (zero cost)	35.261	(3.072)
. acquisto opzioni Call	2.100	13
	53.002	(4.610)

(1) Le operazioni sono effettuate a copertura di contratti commerciali denominati in Usd, nel rispetto della policy di Gruppo.

(2) Le operazioni sono riferite alla copertura dell'indebitamento medio a breve termine previsto a piano; in relazione alla variabilità del sottostante sono valutate al fair value, e accantonate in uno specifico fondo rischi.

(3) Il nozionale è di 45.000 Euro.

(4) Le operazioni sono effettuate per conto di Rai Cinema nell'esecuzione di uno specifico mandato, a copertura di contratti commerciali sottoscritti dalla stessa e denominati in Usd, nel rispetto della policy di Gruppo.

6) Conto Economico

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni: iscritti per 2.889.212 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 2.822.313 migliaia di Euro), includono i ricavi di competenza dell'esercizio costituiti essenzialmente da canoni di abbonamento e pubblicità. La disaggregazione di questi ricavi nelle loro componenti più significative è rappresentata nel prospetto di dettaglio n. 26. L'articolazione per area geografica dei ricavi evidenzia una provenienza nazionale pressoché esclusiva.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 26	
	Esercizio 2007	Esercizio 2006	
Ricavi delle vendite	603	712	
Ricavi delle prestazioni			
- Canoni di abbonamento	1.514.212	1.441.452	
. utenze private	52.716	49.547	
. utenze speciali	1.566.928	1.490.999	
- Pubblicità	981.750	976.630	
. pubblicità televisiva	57.329	57.902	
. pubblicità radiofonica	8.359	7.727	
. altra	1.047.438	1.042.259	
- Promozioni	40.907	37.983	
. televisive	1.073	1.353	
. radiofoniche	41.980	39.336	
- Sponsorizzazioni	41.157	46.143	
. televisive	6.271	5.557	
. radiofoniche	47.428	51.700	
- Servizi speciali da convenzioni	64.686	72.986	
- Altre prestazioni			
. cessione diritti di trasmissione e distribuzione programmi	63.581	67.272	
. servizi telefonici	20.058	20.351	
. servizi di produzione	10.229	13.543	
. servizi di diffusione televisiva in tecnica digitale terrestre	3.450	4.038	
. servizi televideo	1.753	1.948	
. varie	21.078	17.169	
	120.149	124.321	
	2.888.609	2.821.601	
Totale	2.889.212	2.822.313	

Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti: l'ammontare di 75 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 14 migliaia di Euro) deriva totalmente dalla diminuzione del valore del magazzino collegato all'attività svolta dal settore "Editoria libraria e periodica".

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni: la somma di 11.767 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2006: 6.284 migliaia di Euro) rappresenta il complesso dei costi delle risorse interne afferenti le *immobilizzazioni*, capitalizzati alle specifiche voci dell'attivo patrimoniale. Il dettaglio è rappresentato nel prospetto n. 27.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 27	
	Esercizio 2007	Esercizio 2006	
Immateriali	6.631	976	
Materiali	5.136	5.308	
Totale	11.767	6.284	