

A partire dal 1° gennaio 1989 le quote di previdenza stanziata dalla Rai e quelle trattenute ai dipendenti vengono versate alla CRAIPI (Cassa di Previdenza Integrativa dei Dipendenti della Rai) e al FIPDRAI (Fondo Integrativo di Previdenza dei Dirigenti della Rai), associazioni civili cui è demandata la gestione dei fondi previdenziali, in forza di accordi collettivi stipulati fra la Rai e le competenti organizzazioni sindacali. All'atto della risoluzione del rapporto di lavoro viene liquidato il fondo di previdenza maturato in capo alla Rai, alla CRAIPI e al FIPDRAI, a meno che il dipendente, al momento in cui abbia maturato il diritto alla pensione, opti per l'ottenimento di un equivalente rendita vitalizia. In questo caso i fondi Rai, FIPDRAI e CRAIPI rimangono alle associazioni per il finanziamento di detta rendita.

- Il fondo pensionistico integrativo aziendale, iscritto per 153.511 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 148.866 migliaia di Euro) include:
  - l'onere per le integrazioni delle pensioni in godimento per 144.578 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 139.638 migliaia di Euro) costituito dai fondi accantonati per i dipendenti che hanno optato per il trattamento pensionistico integrativo previsto dai vigenti accordi sindacali, mantenuti a un adeguato livello di congruità con riguardo alla riserva matematica finalizzata a garantire detto trattamento;
  - l'onere per le integrazioni delle pensioni che dovranno essere erogate ai dirigenti ancora in servizio che ne abbiano diritto, nell'ipotesi che venga esercitata l'opzione in favore dell'erogazione della pensione integrativa, per 8.933 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 9.228 migliaia di Euro), determinato con riferimento ai compensi percepiti, all'anzianità di servizio maturata, a stime probabilistiche e ai parametri finanziari e demografici normalmente utilizzati in fattispecie analoghe.

**Per imposte:** ammontano a 7.215 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 9.889 migliaia di Euro). Si riporta di seguito il prospetto con la composizione della voce e le variazioni intervenute nell'esercizio 2011.

#### Fondo imposte differite (in migliaia di Euro)

	Ammontare delle differenze temporanee IRES	IRES 27,5%	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	IRAP 4,86% (media)	Totale
Situazione al 31 dicembre 2010:					
- Accertamento tributario 1975					297
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	193	53	==	==	53
- Neutralizzazione valutazione cambi	573	158	==	==	158
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	-	-	34.260	1.564	1.564
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	24.794	6.818	21.876	999	7.817
<b>Fondo imposte differite a inizio periodo</b>	<b>25.560</b>	<b>7.029</b>	<b>56.136</b>	<b>2.563</b>	<b>9.889</b>
Movimentazioni del periodo					
- Accertamento tributario 1975					0
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	319	88	==	==	88
- Neutralizzazione valutazione cambi	217	59	==	==	59
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	-	-	(11.420)	(454)	(454)
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	(7.554)	(2.077)	(7.292)	(290)	(2.367)
<b>Totale variazioni del periodo</b>	<b>(7.018)</b>	<b>(1.930)</b>	<b>(18.712)</b>	<b>(744)</b>	<b>(2.674)</b>
Situazione al 31 dicembre 2011:					
- Accertamento tributario 1975					297
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	512	141	==	==	141
- Neutralizzazione valutazione cambi	790	217	==	==	217
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	-	-	22.840	1.110	1.110
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	17.240	4.741	14.584	709	5.450
<b>Fondo imposte differite a fine periodo</b>	<b>18.542</b>	<b>5.099</b>	<b>37.424</b>	<b>1.819</b>	<b>7.215</b>

**Altri fondi:** ammontano a 225.931 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 227.358 migliaia di Euro); rappresentano accantonamenti per 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 sono riportate nel prospetto di dettaglio n. 16. 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.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Complessivamente iscritto per 296.114 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 305.142 migliaia di Euro), il fondo per trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è determinato a livello individuale con riguardo alle disposizioni di cui all'art. 2120 del Codice Civile, integrate dalla legge Finanziaria 2007 (Legge 27 dicembre 2006 n. 296), che ha fissato al 1° gennaio 2007 l'entrata in vigore della nuova normativa sui fondi pensione (D.Lgs. 5 dicembre 2005 n. 252).

Per effetto di tale normativa, gli accantonamenti di TFR confluiscono a fondi pensione esterni all'azienda, a meno che il dipendente non chieda che il TFR continui a maturare presso l'azienda: in tal caso gli accantonamenti sono versati a un fondo gestito dall'INPS che rimetterà all'azienda i benefici da questa erogati nel caso di concessione di anticipi o di cessazione del rapporto di lavoro, come previsto dall'articolo 2120 del Codice Civile.

La composizione della voce e le relative variazioni sono riportate nel prospetto di dettaglio n. 17.

Fondo trattamento di fine rapporto (in migliaia di Euro)							Prospetto di dettaglio n. 17
31.12.2010	Fusione Rai Trade	Accantonamenti	Variazioni dell'esercizio			Altri movimenti	31.12.2011
			Utilizzi per indennità corrisposte	Trasferimenti di personale	Giroconto a INPS e fondi integrativi di previdenza		
305.142	1.465	49.674	(20.824)	97	(38.248)	(1.192)	296.114

**Debiti**

Iscritti per 1.307.705 migliaia di Euro, manifestano un incremento di 252.242 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2010.

In particolare i debiti finanziari verso banche ammontano complessivamente a 282.527 migliaia di Euro, con un incremento netto di 134.548 migliaia di Euro rispetto a quanto esposto nel bilancio 2010. Non risultano iscritti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La composizione di questo complesso di voci e l'apporto derivante dalla fusione con Rai Trade è illustrata nel prospetto di dettaglio n. 18, mentre i prospetti n. 19 e 20 analizzano la composizione della voce per scadenza, natura e divisa.

Per quanto relativo alla distribuzione per area geografica, circa l'89% si riferisce a soggetti residenti in Italia e circa il 9% a soggetti residenti in Paesi extra UE.

**Debiti** (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 18

	31.12.2010	Variazioni dell'esercizio			Saldo accensioni (+) rimborsi (-)	31.12.2011
		Fusione Rai Trade Rai Trade	Elisione	Rai + Rai Trade 01.01.2011		
Debiti v/banche	147.979	-	-	147.979	134.548	282.527
Acconti	747	2.643	-	3.390	(313)	3.077
Debiti v/fornitori	557.103	21.411	-	578.514	80.172	658.686
Debiti v/imprese controllate (a)	166.657	905	(9.625)	157.937	19.344	177.281
Debiti v/imprese collegate (b)	5.646	-	-	5.646	(1.390)	4.256
Debiti v/controllanti	-	12.522	(12.522)	-	-	-
Debiti tributari	71.806	289	-	72.095	(4.430)	67.665
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	45.030	351	-	45.381	2.444	47.825
Altri debiti	60.495	1.581	-	62.076	4.312	66.388
	<b>1.055.463</b>	<b>39.702</b>	<b>(22.147)</b>	<b>1.073.018</b>	<b>234.687</b>	<b>1.307.705</b>
(a) di cui:						
- Rai Cinema	4.399	807	-	5.206	5.062	10.268
- Rai Corporation	6.698	-	-	6.698	755	7.453
- RaiNet	10.753	8	-	10.761	3.023	13.784
- Rai Way	73.315	90	-	73.405	27.430	100.835
- Rai World	5.255	-	-	5.255	2.003	7.258
- Sipra	53.948	-	-	53.948	(16.265)	37.683
- Rai Trade	9.625	-	(9.625)	-	-	-
- 01 Distribution	2.664	-	-	2.664	(2.664)	-
	<b>166.657</b>	<b>905</b>	<b>(9.625)</b>	<b>157.937</b>	<b>19.344</b>	<b>177.281</b>
(b) di cui:						
- Auditel	-	-	-	-	5	5
- San Marino RTV	4.660	-	-	4.660	(1.116)	3.544
- Tivù	690	-	-	690	17	707
- Audiradio	296	-	-	296	(296)	-
	<b>5.646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.646</b>	<b>(1.390)</b>	<b>4.256</b>

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

Prospetto di dettaglio n. 19

	31.12.2011				31.12.2010			
	Importi scadenti				Importi scadenti			
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Valore a bilancio	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Valore a bilancio
Debiti finanziari a m/l termine								
debiti v/banche	-	210.000	-	210.000	-	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine:								
debiti v/banche	72.527	-	-	72.527	147.979	-	-	147.979
debiti v/fornitori	-	-	-	-	123	-	-	123
debiti v/imprese controllate	43.353	-	-	43.353	60.676	-	-	60.676
debiti v/imprese collegate	438	-	-	438	1.560	-	-	1.560
	116.318	-	-	116.318	210.338	-	-	210.338
Debiti commerciali e altri debiti:								
acconti	3.077	-	-	3.077	747	-	-	747
debiti v/fornitori	658.686	-	-	658.686	556.980	-	-	556.980
debiti v/imprese controllate	133.928	-	-	133.928	105.981	-	-	105.981
debiti v/imprese collegate	3.818	-	-	3.818	4.086	-	-	4.086
debiti tributari	67.665	-	-	67.665	71.806	-	-	71.806
debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	47.825	-	-	47.825	45.030	-	-	45.030
altri debiti	66.388	-	-	66.388	60.495	-	-	60.495
	981.387	-	-	981.387	845.125	-	-	845.125
<b>Totale debiti</b>	<b>1.097.705</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>1.307.705</b>	<b>1.055.463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.055.463</b>
<b>Ratei passivi</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91</b>
<b>Risconti passivi</b>	<b>44.727</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.727</b>	<b>48.582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.582</b>
<b>Totale</b>	<b>1.142.469</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>1.352.469</b>	<b>1.104.136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.104.136</b>

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

Prospetto di dettaglio n. 20

	31.12.2011			31.12.2010		
	In Euro	In valuta o con rischio di cambio	Valore a bilancio	In Euro	In valuta o con rischio di cambio	Valore a bilancio
<b>Debiti</b>						
Debiti v/banche	282.489	38	282.527	147.958	21	147.979
Debiti v/fornitori	646.325	12.361	658.686	542.161	14.942	557.103
Debiti v/imprese controllate	169.828	7.453	177.281	159.959	6.698	166.657
Debiti v/imprese collegate	4.256	-	4.256	5.646	-	5.646
Debiti tributari	67.665	-	67.665	71.806	-	71.806
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	47.825	-	47.825	45.030	-	45.030
Altri debiti	66.340	48	66.388	60.486	9	60.495
<b>Totale debiti (a)</b>	<b>1.284.728</b>	<b>19.900</b>	<b>1.304.628</b>	<b>1.033.046</b>	<b>21.670</b>	<b>1.054.716</b>
<b>Ratei passivi</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>91</b>
<b>Totale</b>	<b>1.284.765</b>	<b>19.900</b>	<b>1.304.665</b>	<b>1.033.137</b>	<b>21.670</b>	<b>1.054.807</b>

(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 282.527 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 147.979 migliaia di Euro), sono costituiti:

- per 210.000 migliaia di Euro da *debiti con scadenza oltre l'esercizio successivo*, facenti parte di un finanziamento chirografario sottoscritto nel mese di maggio 2011 con cinque controparti bancarie. Il prestito, ampliabile fino a un importo massimo di 295 milioni di Euro, prevede il rimborso integrale al 31.12.2015, con ammortamento a decorrere da giugno 2013, tramite rate semestrali costanti. Tale finanziamento, convertito nel rispetto della policy aziendale per circa il 70% a tasso fisso mediante *Interest Rate Swap* è destinato alla copertura degli investimenti sul Digitale Terrestre e sull'offerta radiotelevisiva nonché di altri investimenti produttivi. Il finanziamento prevede il rispetto di due indici parametrico/patrimoniali da calcolare sul bilancio consolidato, ampiamente rispettati.
- per 72.527 migliaia di Euro dal saldo negativo di conto corrente con alcuni Istituti di credito.

**Acconti:** ammontano a 3.077 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 747 migliaia di Euro); totalmente riferiti ad anticipazioni diverse.

**Debiti verso fornitori:** ammontano a 658.686 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 557.103 migliaia di Euro). Sono interamente riferiti a debiti di natura non finanziaria (al 31 dicembre 2010: 556.980 migliaia di Euro); i debiti di natura finanziaria si sono azzerati nel corso dell'esercizio (al 31 dicembre 2010: 123 migliaia di Euro).

**Debiti verso imprese controllate:** ammontano a 177.281 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 166.657 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 43.353 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 60.676 migliaia di Euro) e per 133.928 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2010: 105.981 migliaia di Euro).

**Debiti verso imprese collegate:** ammontano a 4.256 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 5.646 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 438 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 1.560 migliaia di Euro) e per 3.818 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2010: 4.086 migliaia di Euro).

**Debiti tributari:** iscritti per 67.665 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 71.806 migliaia di Euro). Sono così articolati:

(in migliaia di Euro)		
	2011	2010
- Trattenute da riversare, su redditi da lavoro subordinato e autonomo	30.442	30.745
- IRES da consolidato fiscale	21.894	38.070
- IRAP dell'esercizio	9.316	-
- IVA in sospensione	5.400	2.478
- Ritenute diverse e imposte sostitutive	613	513
<b>Totale</b>	<b>67.665</b>	<b>71.806</b>

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 Rai World, Rai Cinema, Rai Way, Rai Net, e Supra, incluse nel consolidato fiscale. L'opzione per il consolidato fiscale nazionale è stata rinnovata per tutte le società sino al periodo d'imposta che si chiuderà al 31 dicembre 2012, fatta eccezione per Supra per la quale l'opzione è stata esercitata sino al 31 dicembre 2013.

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:** ammontanti a 47.825 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 45.030 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)

	2011	2010
- ENPALS	16.449	14.170
- INPGI	17.194	16.305
- Contributi su retribuzioni accertate	6.814	6.963
- INPS	5.637	5.810
- Altri	1.731	1.782
<b>Totale</b>	<b>47.825</b>	<b>45.030</b>

**Altri debiti:** iscritti per 66.388 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 60.495 migliaia di Euro), sono così costituiti:

(in migliaia di Euro)

	2011	2010
- Dipendenti per accertamento retribuzioni	46.133	40.506
- Diversi per accertamenti di competenza	5.753	5.550
- FCPGI	9.685	9.896
- FIPDRAI	-	5
- Altri	4.817	4.538
<b>Totale</b>	<b>66.388</b>	<b>60.495</b>

## Ratei e risconti

Ammontano nel complesso a 44.764 migliaia di Euro. L'analisi della voce ed 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		
	31.12.2010	Saldo movimenti	31.12.2011
Risconti:			
. contributo per transizione al digitale terrestre	46.758	(4.128)	42.630
. diritti di trasmissione e derivati di nostre produzioni	535	885	1.420
. abbonamenti speciali	379	53	432
. sponsorizzazione eventi minori FIFA	208	(46)	162
. servizi televideo	76	(8)	68
. rimborso costi per produzione programmi	616	(616)	-
. altri	10	5	15
	48.582	(3.855)	44.727
Ratei:			
. commitment fee su linee di credito	20	1	21
. interessi passivi operazioni copertura tassi	-	8	8
. interessi su finanziamenti a breve	41	(36)	5
. premi passivi operazioni copertura valutaria	30	(27)	3
	91	(54)	37
Totale	48.673	(3.909)	44.764

Nella voce figurano iscritti l'ammontare dei contributi pari a 42.630 migliaia di Euro, al netto della quota già rilevata a conto economico, erogati dal Ministero per le Comunicazioni dal 2007 a sostegno delle iniziative per l'accelerazione del processo di transizione al digitale terrestre, consistenti in interventi su impianti e adeguamento infrastrutturale di siti per l'estensione delle aree con copertura digitale e 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 sono demandate, tra l'altro, la progettazione, l'installazione, la realizzazione, la manutenzione, l'implementazione, lo sviluppo e la gestione delle reti di telecomunicazione.

Il contributo è rilevato nel conto economico di ciascun esercizio in relazione agli ammortamenti rilevati dalla controllata, tenuto conto del rapporto tra l'ammontare dei contributi riscossi e gli investimenti complessivamente previsti per la realizzazione dei progetti ad essi correlati.

## 5) Conti d'ordine

Iscritti per 549.932 migliaia di Euro, sono ripartiti per tipologia nel prospetto allegato allo stato patrimoniale.

<b>Garanzie personali prestate</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 22	
		31.12.2011	31.12.2010
Garanzie personali prestate per fidejussioni:			
A favore di imprese controllate			
- per IVA di Gruppo		57.237	77.826
- altro		2.468	4.520
		59.705	82.346
A favore di imprese collegate			
		2.582	2.582
A favore di altri			
		2.010	134
		64.297	85.062
Garanzie personali prestate - altre			
A favore di imprese controllate			
		2.009	1.946
		2.009	1.946
<b>Totale</b>		<b>66.306</b>	<b>87.008</b>

<b>Garanzie reali prestate</b> (in migliaia di Euro)		segue Prospetto di dettaglio n. 22	
		31.12.2011	31.12.2010
Garanzie reali per obbligazioni altrui			
Garanzie reali per obbligazioni proprie, diverse da debiti			
Beni dati in pegno o a cauzione:			
- titoli a reddito fisso		3.730	3.730
		3.730	3.730
Garanzie reali su debiti			
Ipoteche su:			
- terreni e fabbricati industriali		25.281	25.281
Altre garanzie reali			
		25.281	25.281
		50.562	50.562
<b>Totale</b>		<b>54.292</b>	<b>54.292</b>

<b>Impegni di acquisto e di vendita</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 23	
		31.12.2011	31.12.2010
Impegni di acquisto:			
- compendio immobiliare Dear - Roma			
		-	50.500
		-	50.500
Impegni di vendita			
Contratti finanziari derivati per c/ Rai Cinema:			
- acquisto valuta a termine		5.915	18.342
- strategie opzionali in acquisto su valute (Collar)		39.539	43.515
		45.454	61.857
<b>Totale</b>		<b>45.454</b>	<b>112.357</b>

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. Il fair value di tali strumenti viene determinato facendo riferimento al valore di mercato alla data di chiusura del periodo oggetto di valutazione; nel caso di strumenti non quotati lo stesso viene determinato attraverso tecniche finanziarie di valutazione comunemente utilizzate.



**Altri conti d'ordine** (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 24

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Garanzie reali ricevute</b>		
Beni in pegno o a cauzione:		
- libretti di risparmio	(a) 2	2
	2	2
<b>Garanzie personali ricevute</b>		
Fidejussioni:		
- 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) 36.873	27.231
- Banca di Brescia a garanzia della convenzione stipulata con il Comune di Sanremo per le riprese del Festival della canzone italiana	(a) 100	100
- Banche ed enti assicurativi diversi a garanzia dell'esatto adempimento di contratti di realizzazione di produzioni radiotelevisive	(a) 151.668	133.874
- Banca San Paolo IMI a garanzia anticipazione concessa a Michele Alberico	(a) 10	10
- Sun Insurance Office Limited a garanzia incarico di consulenza e assistenza assicurativa conferito alla società AON	(a) 224	224
- Monte dei Paschi di Siena a garanzia dell'offerta per l'acquisto di Palazzo Labia da parte della società Valore Reale	(a) 3.200	3.200
- Banca Popolare di Sondrio - Fidejussione Comune di Genova	(a) 37	37
- Credito Bergamasco - Fidejussione Sky Italia	(a) 21.600	10.800
- Banca Popolare di Sondrio a garanzia delle obbligazioni assunte con la sottoscrizione del rinnovo contrattuale relativo alla locazione Auditorium Foro Italico	(a) 285	285
- Banca Intesa San Paolo - Fideiussione Andrea Bosco	(a) 52	-
Altre:		
- E.RAS. lettere di patronage rilasciate nell'interesse di San Marino RTV per la linea di credito da noi accordata	(a) 516	516
	214.814	176.526
<b>Beni ricevuti in leasing</b>	1.255	2.129
<b>Beni di terzi in conto lavorazione</b>	-	-
<b>Beni di terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari</b>	..	..
<b>Beni presso terzi in conto lavorazione e in attesa di destinazione</b>	2.429	2.633
<b>Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi similari</b>	1.361	1.257
<b>Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda:</b>		
A fronte di debiti:		
- Banca Intesa per fidejussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi alla Champions League	13.500	40.500
- UniCredit per fidejussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi al Campionato Europeo di calcio 2012	20.980	-
- San Paolo IMI per fidejussione rilasciata a Michele Alberico a garanzia di un'anticipazione concessa per un contratto di preacquisto di num. 2 documentari	4.859	4.859
- San Paolo IMI per fidejussioni rilasciate all'Amministrazione Finanziaria a garanzia dei concorsi a premio	23.673	23.838
- Banca Popolare di Novara per fidejussione rilasciata a Enipower Trading SpA	-	520
- Banca Intesa - Cariplo per fidejussione rilasciata alla Società Enel Trade a garanzia fornitura energia elettrica	697	697
- Banca Intesa - Fidejussione Dear Srl	35.036	-
- Banca Intesa San Paolo SpA per fidejussioni rilasciate a favore di società diverse per la partecipazione a gare d'appalto	21.827	27
- San Paolo IMI per fidejussione rilasciata alla FIFA a garanzia pagamenti diritti sportivi Mondiali di calcio 2010	35.000	17.500
- Altre fidejussioni	5.048	10.460
	160.620	98.401
<b>Altre fattispecie eventuali:</b>		
- Depositi bancari presso Banca di Roma e Banca Intesa - Comiti a favore di terzi	2	2
- Somme indisponibili presso banche diverse per effetto di atti di pignoramento	1.079	422
- Somme indisponibili presso Bancoposta diverse per effetto di atti di pignoramento	155	1
- Somme indisponibili sul c/c di corrispondenza verso la controllata Sipra per effetto di atti di pignoramento	2.164	2.164
	3.400	2.589
<b>Totale</b>	<b>383.879</b>	<b>283.535</b>

(a) a fronte di obbligazioni altrui

(b) a fronte di crediti

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 2011 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.

Si segnala infine che nel prospetto di dettaglio n. 24 sono evidenziati l'ammontare dei beni aziendali presso terzi per le diverse causali ivi indicate

Fair value dei derivati		Prospetto di dettaglio n. 25
	Nozionale 31.12.2011 migliaia di USD	Fair value al 31.12.2011 migliaia di Euro
<b>Strumenti finanziari derivati di copertura</b>		
- su cambi (1):		
. acquisti a termine e swaps	2.850	71
. strategie opzionali in acquisto su valute (Collar)	43.650	3.737
. opzioni valutarie	3.700	208
	<b>50.200</b>	<b>4.016</b>
- su tassi di interesse (2)		
. Interest Rate Swap	v. nota (3)	(6.065)
		<b>(6.065)</b>
<b>Operazioni di copertura c/ Rai Cinema</b>		
- su cambi (4):		
. acquisti a termine e swaps	7.700	25
. strategie opzionali in acquisto su valute (Collar)	54.000	2.299
. opzioni valutarie	-	-
	<b>61.700</b>	<b>2.324</b>

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

(2) Operazioni di Irs a copertura del finanziamento a medio termine di Rai SpA.

(3) Nozionale di riferimento 205 milioni di 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 2.751.712 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 2.740.323 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.

<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 26
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Ricavi delle vendite	891	835
Ricavi delle prestazioni:		
- Canoni di abbonamento		
. utenze private	1.624.874	1.600.498
. utenze speciali	64.178	60.947
	<u>1.689.052</u>	<u>1.661.445</u>
- Pubblicità televisiva su canali generalisti:		
. tabellare	734.749	791.923
. telepromozioni	31.053	39.225
. sponsorizzazioni	32.456	39.052
. product placement	1.709	227
	<u>799.967</u>	<u>870.427</u>
- Pubblicità radiofonica		
. tabellare	34.439	38.813
. radiopromozioni	929	910
. sponsorizzazioni	5.117	6.256
	<u>40.485</u>	<u>45.979</u>
- Pubblicità televisiva su canali specializzati	41.280	24.085
- Altra pubblicità	2.162	1.918
	<u>883.894</u>	<u>942.409</u>
- Servizi speciali da convenzioni	54.907	58.799
- Altre prestazioni		
. cessione diritti di trasmissione e distribuzione programmi	103.468	52.706
. servizi telefonici	5.059	5.986
. servizi di produzione	1.151	4.783
. servizi di diffusione televisiva in tecnica digitale terrestre	4.494	4.537
. servizi televideo	350	739
. varie	8.446	8.084
	<u>122.968</u>	<u>76.835</u>
	<b>2.750.821</b>	<b>2.739.488</b>
<b>Totale</b>	<b>2.751.712</b>	<b>2.740.323</b>

In merito ai proventi da canoni di abbonamento si precisa che il meccanismo di determinazione del canone unitario previsto dal Testo Unico dei media audiovisivi e radiofonici (cosiddetta "contabilità separata"), finalizzato ad assicurare la proporzionalità tra costi sostenuti dalla Rai, e certificati da revisore indipendente, per lo svolgimento delle attività di servizio pubblico ad essa affidate e le risorse da canone, evidenzia una carenza di queste ultime per il periodo 2005 - 2010 per un importo pari a oltre 1,7 miliardi di Euro, di cui oltre 300 milioni di Euro riferiti al solo 2010. La Rai nel corso del 2011 ha chiesto, mediante diffida, il pagamento delle somme a proprio favore come evidenziate dai modelli di contabilità separata, oltre agli interessi maturati e maturandi.

Per il 2011, i dati della "contabilità separata" saranno disponibili, secondo le tempistiche fissate, entro quattro mesi dalla data di approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

**Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti:** l'ammontare positivo di 55 migliaia di Euro (positiva di 59 migliaia di Euro al 31 dicembre 2010) esprime la variazione in aumento del magazzino collegato all'attività commerciale.

**Variazione di lavori in corso di ordinazione:** l'importo di 9 migliaia di Euro si riferisce a costi sospesi nell'esercizio 2010, pervenuti in seguito alla fusione di Rai Trade.

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:** la somma di 13.999 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 14.200 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 2011	Esercizio 2010
Immateriali	9.951	8.276
Materiali	4.048	5.924
<b>Totale</b>	<b>13.999</b>	<b>14.200</b>

**Altri ricavi e proventi:** ammontano complessivamente a 108.598 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 131.492 migliaia di Euro), composti come da prospetto di dettaglio n. 28.

Altri ricavi e proventi (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 28
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Contributi in conto esercizio	7.663	6.633
Plusvalenze da alienazioni	217	1.704
Altri		
Recuperi e rimborsi di spesa	15.822	20.863
Sopravvenienze attive da canoni d'abbonamento	19.291	23.972
Altre sopravvenienze attive	26.462	32.823
Assorbimento fondi	8.810	16.376
Proventi degli investimenti immobiliari	238	587
Altri proventi da partecipate:		
- contratto di servizio Rai Way	15.702	15.680
- contratto di servizio Rai Cinema	10.010	8.651
- contratto di servizio RaiNet	1.117	1.368
- altri	2.389	2.045
Diversi	877	790
	100.718	123.155
<b>Totale</b>	<b>108.598</b>	<b>131.492</b>

## 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 riguardanti le *immobilizzazioni immateriali e materiali* che concorrono a formare i valori iscritti alle rispettive voci dell'attivo patrimoniale.

**Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:** il valore complessivo ammonta a 22.607 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 22.703 migliaia di Euro), 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 materiali vari di produzione (scenografia, costumi ecc.) ed i materiali vari di esercizio (combustibili, carburanti, cancelleria, stampati ecc.), al netto degli sconti e abbuoni ottenuti, come risulta dal prospetto di dettaglio n. 29.

### Costi della produzione per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 29

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Materiali tecnici per magazzino	3.657	3.900
Materiali vari di produzione	5.178	5.149
Materiali vari non di produzione	11.277	11.372
Altri materiali	2.510	2.293
Sconti, abbuoni e premi su acquisizione di beni	(15)	(11)
<b>Totale</b>	<b>22.607</b>	<b>22.703</b>

**Servizi:** ammontano complessivamente a 796.077 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 811.621 migliaia di Euro) ed esprimono i costi del lavoro autonomo e degli altri servizi esterni, al netto degli sconti e abbuoni ottenuti, come risulta dal prospetto di dettaglio n. 30.

### Costi della produzione per servizi (in migliaia di Euro)

Prospetto di dettaglio n. 30

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Prestazioni di lavoro autonomo	138.608	140.977
Servizi per acquisizione e produzione di programmi	154.632	165.037
Servizi complementari all'acquisizione e produzione di programmi	61.791	61.721
Diarie, viaggi di servizio e trasferimento del personale	24.397	28.926
Servizi per costi accessori del personale	11.017	10.929
Manutenzioni e riparazioni	19.222	20.098
Servizi di documentazione e informazione	43.121	44.731
Assicurazioni e prevenzioni	17.906	18.396
Pubblicità e propaganda	7.034	7.666
Servizi generali	68.622	72.886
Servizi di erogazione	22.170	19.427
Spese promozionali e di distribuzione nostre produzioni	4.040	6.444
Diffusione, trasporto segnale da contratto di servizio e altri costi Rai Way	190.335	184.909
Prestazioni da contratto di servizio RaiNet	6.806	6.706
Altri	26.376	22.768
<b>Totale</b>	<b>796.077</b>	<b>811.621</b>

Comprendono, tra l'altro, gli emolumenti, le indennità di carica e i rimborsi spese corrisposti agli Amministratori per 1.901 migliaia di Euro e ai Sindaci per 189 migliaia di Euro. Per completezza di informazione si segnala che in seguito alla fusione per incorporazione di Rai Trade SpA in Rai SpA, nella voce sono rilevati costi per gli Amministratori della società incorporata per 19 migliaia di Euro.

Sono inoltre inclusi oneri per la revisione legale annuale dei conti per 88 migliaia di Euro, per altri servizi di verifica della società di revisione per 132 migliaia di Euro e per altri servizi diversi dalla revisione contabile per 16 migliaia di Euro.

**Godimento beni di terzi:** iscritti per 683.584 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 827.564 migliaia di Euro), esprimono i costi sostenuti per affitti, locazioni e noleggi, diritti di utilizzazione e diritti di ripresa, come da prospetto di dettaglio n. 31.

<b>Costi della produzione per godimento di beni di terzi</b> (in migliaia di Euro) <span style="float: right;">Prospetto di dettaglio n. 31</span>		
	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Canoni di leasing	814	784
Affitti passivi e noleggi	65.818	65.967
Diritti di utilizzazione opere	101.487	107.125
Diritti di ripresa	212.600	293.146
Acquisto passaggi da Rai Cinema	294.049	345.784
Acquisto passaggi musica colta e prosa da Rai Trade	-	6.762
Altri diritti	8.816	7.996
<b>Totale</b>	<b>683.584</b>	<b>827.564</b>

**Personale:** il costo del lavoro subordinato ammonta a 935.248 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 911.045 migliaia di Euro), ripartito secondo l'articolazione direttamente rappresentata nel conto economico. Il numero medio dei dipendenti a ruolo nel 2011 ammonta a 11.829 unità inclusive del personale a tempo determinato (al 31 dicembre 2010: 11.857 unità), distribuite come dal prospetto di dettaglio n. 32.

<b>Numero medio dei dipendenti</b> <span style="float: right;">Prospetto di dettaglio n. 32</span>						
	<b>Esercizio 2011</b>			<b>Esercizio 2010 (*)</b>		
	<b>Personale T.I. (n. unità medie)</b>	<b>Personale T.D. (n. unità medie)</b>	<b>Totale</b>	<b>Personale T.I. (n. unità medie)</b>	<b>Personale T.D. (n. unità medie)</b>	<b>Totale</b>
- Dirigenti	252	-	252	257	-	257
- Funzionari e quadri	1.119	-	1.119	1.149	-	1.149
- Giornalisti	1.641	331	1.972	1.674	344	2.018
- Impiegati, impiegati di produzione, addetti alle riprese, addetti alla regia, tecnici	6.122	1.127	7.249	5.965	1.189	7.154
- Operai	906	192	1.098	932	206	1.138
- Orchestrali e altro personale artistico	119	9	128	122	8	130
- Medici ambulatoriali	11	-	11	11	-	11
<b>Totale</b>	<b>10.170</b>	<b>1.659</b>	<b>11.829</b>	<b>10.110</b>	<b>1.747</b>	<b>11.857</b>
(*) non include il personale Rai Trade, ammontante a (numero unità medie):				87	9	96

**Ammortamenti e svalutazioni:** iscritti per 356.604 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 374.644 migliaia di Euro), si ripartiscono fra le diverse componenti secondo l'articolazione direttamente illustrata nel conto economico. In particolare gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali sono essenzialmente da riferirsi ai diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno per 255.224 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 271.106 migliaia di Euro), mentre i prospetti di dettaglio n. 33 e 34 forniscono il dettaglio degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e delle altre svalutazioni delle immobilizzazioni. La voce comprende la svalutazione dei programmi immobilizzati, pari a 28.566 migliaia di Euro, messa in atto al fine di tener conto dei rischi di mancata trasmissibilità, replicabilità o sfruttamento commerciale di alcune produzioni.

Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 33
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Terreni e fabbricati	11.400	11.453
Impianti e macchinario	39.739	40.229
Attrezzature industriali e commerciali	1.966	2.114
Altri beni	5.904	6.182
<b>Totale</b>	<b>59.009</b>	<b>59.978</b>

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 34
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Immobilizzazioni immateriali in corso	618	5.709
Programmi in ammortamento	28.566	28.986
<b>Totale</b>	<b>29.184</b>	<b>34.695</b>

**Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:** l'importo di 60 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: incremento di 241 migliaia di Euro) esprime il decremento di valore delle rimanenze nette iscritte nell'attivo circolante al 31 dicembre 2011 rispetto a quello dell'esercizio precedente.

**Accantonamenti per rischi:** iscritti per 9.561 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 15.611 migliaia di Euro), rilevano gli stanziamenti operati a integrazione dei fondi rischi; le voci più significative sono evidenziate nel prospetto di dettaglio n. 16.

**Altri accantonamenti:** la voce presenta un valore di 1.401 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 515 migliaia di Euro), le voci più significative sono evidenziate nel prospetto di dettaglio n. 16.

**Oneri diversi di gestione:** iscritti per 92.489 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 82.903 migliaia di Euro), si distribuiscono secondo l'articolazione direttamente illustrata nel conto economico e meglio analizzata nel prospetto di dettaglio n. 35.

<b>Oneri diversi di gestione</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 35	
	Esercizio 2011	Esercizio 2010	
Minusvalenze da alienazioni			
Immobilizzazioni materiali:			
- terreni e fabbricati	3.378	48	
- impianti e macchinario	83	229	
- attrezzature industriali e commerciali	15	4	
- altri beni	30	157	
- immobilizzazioni in corso	81	627	
Immobilizzazioni immateriali:			
- immobilizzazioni in ammortamento	-	5	
- immobilizzazioni in corso	-	6	
	3.587	1.076	
Canone di concessione	28.007	28.206	
Altri oneri:			
- omaggi, concorsi a premio e spese di rappresentanza	11.792	11.324	
- quote associative	3.132	2.985	
- ICI	3.677	3.578	
- altre imposte indirette, tasse e altri tributi	8.638	7.481	
- contributo Authority - DM 16/07/99	5.307	4.423	
- risarcimento danni non coperti da assicurazione, multe, ammende e penalità	1.048	683	
- giornali, libri, riviste, documentazione specifica e pubblicazioni	2.749	3.116	
- sopravvenienze e insussistenze passive	8.395	7.803	
- accantonamento al fondo pensioni - ex dipendenti	13.844	9.695	
- altri	2.313	2.533	
	60.895	53.621	
<b>Totale</b>	<b>92.489</b>	<b>82.903</b>	