

Proventi e oneri finanziari

Proventi da partecipazioni: iscritti per complessive 80.189 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 62.407 migliaia di Euro), sono costituiti per 80.153 migliaia di Euro dai dividendi distribuiti nel 2011 dalle società partecipate, e per 36 migliaia di Euro dalla plusvalenza derivante dalla cessione di quote di partecipazione nella società Audiradio, come illustrato nel prospetto di dettaglio n. 36.

Proventi finanziari da partecipazioni (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 36
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Dividendi da imprese controllate:		
- Rai Cinema SpA	55.426	38.759
- Rai Way SpA	20.672	14.144
- Sipra SpA	4.000	1.400
- Rai Trade SpA	-	2.300
- RaiNet SpA	-	999
	80.098	57.602
Dividendi da imprese collegate:		
- Euronews SA	55	41
Altri proventi da partecipazioni:		
- Plusvalenza cessione quote Audiradio Srl in liquidazione	36	-
- Plusvalenza da liquidazione Sacis SpA	-	4.764
Totale	80.189	62.407

Altri proventi finanziari: ammontano complessivamente a 7.785 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 4.605 migliaia di Euro) e risultano ripartiti nelle seguenti voci:

- da *crediti iscritti nelle immobilizzazioni*: registrati per 35 migliaia di Euro per interessi attivi su depositi cauzionali.
- da *titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni*: registrati per 88 migliaia di Euro, sono riferiti a interessi maturati.
- *proventi diversi dai precedenti*: iscritti per 7.662 migliaia di Euro, rilevano principalmente gli interessi maturati sui crediti del circolante secondo la ripartizione direttamente indicata nel conto economico e più puntualmente analizzata nel prospetto di dettaglio n. 37.

Altri proventi finanziari per crediti del circolante diversi dai precedenti (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 37
	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Interessi e commissioni da imprese controllate	7.070	4.179
Interessi e commissioni da altri e proventi vari:		
- interessi da banche, c/c postali e altri istituti finanziari	382	204
- interessi di mora su crediti verso clienti	1	27
- interessi da altri	209	111
	592	342
Totale	7.662	4.521

Interessi e altri oneri finanziari: iscritti per 9.815 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 5.072 migliaia di Euro), rilevano gli interessi passivi, i costi per commissioni sui servizi finanziari ricevuti ed altri oneri della gestione finanziaria secondo la ripartizione direttamente indicata nel conto economico e più puntualmente analizzata nel prospetto di dettaglio n. 38.

Interessi e altri oneri finanziari (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 38	
		Esercizio 2011	Esercizio 2010
Interessi e commissioni a imprese controllate		409	146
Interessi e commissioni a imprese collegate		6	2
Interessi e commissioni ad altri e oneri vari:			
- interessi e commissioni corrisposti a banche e ad altri istituti finanziari		8.810	4.879
- interessi corrisposti a fornitori		535	16
- accantonamento fondo rischi per interessi passivi		16	11
- altri interessi e oneri vari		39	18
		9.400	4.924
Totale		9.815	5.072

Utili e perdite su cambi: evidenziano un utile ammontante a 1.415 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 2.401 migliaia di Euro), alla cui composizione concorrono sia gli oneri di cambio ed i premi sulle operazioni di copertura valutaria, sia l'effetto dell'adeguamento del valore dei debiti e dei crediti in valute diverse dall'Euro al tasso di cambio in vigore alla data di fine periodo o al cambio di copertura, nel caso di coperture attivate sul rischio di cambio, come articolato nel prospetto di dettaglio n. 39.

Utili e perdite su cambi (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 39	
		Esercizio 2011	Esercizio 2010
Utili su cambi da valutazione		928	573
Altri utili su cambi		487	1.828
Totale		1.415	2.401

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Rivalutazioni: la voce ammonta a 2.677 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 465 migliaia di Euro) ed è determinata dal riassorbimento di perdite di esercizi precedenti da parte di società controllate.

Svalutazioni: complessivamente iscritte per 6.654 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 3.062 migliaia di Euro), esprimono l'onere costituito dalle svalutazioni delle *immobilizzazioni finanziarie*, determinato dalle perdite registrate nell'esercizio dalle società partecipate per 6.434 migliaia di Euro, nonché dalle rettifiche di valore di crediti immobilizzati per 220 migliaia di Euro.

Proventi e oneri straordinari

La voce è costituita da oneri per 4.786 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 45.470 migliaia di Euro) e da proventi per 14 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2010: 415 migliaia di Euro) come risulta dal prospetto di dettaglio n. 40.

Proventi straordinari (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 40	
		Esercizio 2011	Esercizio 2010
Minori imposte esercizi precedenti		14	412
Altre sopravvenienze attive		-	3
Totale		14	415

Oneri straordinari (in migliaia di Euro)			
		Esercizio 2011	Esercizio 2010
Oneri per esodi agevolati		4.376	45.000
Imposte relative a esercizi precedenti		410	172
Sopravvenienze passive		-	298
Totale		4.786	45.470

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

Iscrive per 8.212 migliaia di Euro, espongono il carico tributario del periodo e risultano così composte:

(in migliaia di Euro)				
	Correnti	Differite passive	Differite attive	Totale
IRES	-	1.930	25.024	26.954
IRAP	(36.000)	744	90	(35.166)
	(36.000)	2.674	25.114	(8.212)

La tabella che segue espone le cause e gli effetti rilevati nel periodo in conseguenza di partite a fiscalità differita.

(in migliaia di Euro)					
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	IRES 27,5%	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	IRAP 4,86% (media)	Totale
IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE					
Variazioni del periodo:					
- Adeguamento imponibile fiscale negativo esercizio precedente	2.432	669	==	==	669
- Imponibile fiscale negativo	57.500	15.813	==	==	15.813
- Svalutazione programmi	19.717	5.422	3.160	259	5.681
- Differenza civilistico-fiscale ammortamento programmi	11.344	3.120	==	==	3.120
- Altre differenze temporanee	-	-	(5.902)	(169)	(169)
Totale	90.993	25.024	(2.742)	90	25.114
IMPOSTE DIFFERITE PASSIVE					
Variazioni del periodo:					
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	(319)	(88)	==	==	(88)
- Neutralizzazione valutazione cambi	(217)	(59)	==	==	(59)
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi immobilizzati	-	-	11.420	454	454
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	7.554	2.077	7.292	290	2.367
Totale	7.018	1.930	18.712	744	2.674

Nella tabella che segue è rappresentato il raccordo, su basi stimate, tra i risultati di bilancio e l'imponibile fiscale IRES e IRAP.

(in migliaia di Euro)	IRES 27,5%	IRAP 4,86%	
Utile ante imposte	47.551	Valore della produzione	2.874.355
Rientro ammortamenti beni materiali da quadro EC	7.554	Costi materie, sussidiarie, di consumo e merci	(22.607)
Fondi non dedotti - saldo variazioni	1.707	Costi per servizi	(796.077)
Sopravvenienze passive non deducibili	2.857	Costi per godimento beni di terzi	(683.584)
ICI	3.676	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(262.042)
Costi non deducibili auto	3.312	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(59.009)
Spese telefonia quota non deducibile	2.921	Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(60)
Svalutazione partecipazioni non deducibili	6.434	Oneri diversi di gestione	(92.489)
Spese per alberghi e ristoranti - quota non deducibile	1.035	Costi assimilati a lavoro dipendente (coordinati e continuativi e occasionali)	12.100
Altre variazioni in aumento	4.418	Rientro ammortamenti beni immateriali da quadro EC	11.420
Ammortamento programmi - saldo variazioni	(3.506)	Accantonamento fondo pensioni ex dipendenti	13.845
Quota deducibile IRAP dell'esercizio	(2.676)	Rientro ammortamenti beni materiali da quadro EC	7.292
Quota esente dei dividendi	(76.146)	ICI	3.677
Riprese di valore di partecipazioni	(2.677)	Altre variazioni in aumento	4.082
Altre variazioni in diminuzione	(2.464)	Sopravvenienze da costo del lavoro	(531)
Perdita fiscale dell'esercizio	(6.004)	Proventi da distacco del personale e emolumenti rimborsati	(3.647)
Perdita residua esercizio 2009	(11.192)	Utilizzo/rilascio fondi tassati	(51.081)
Perdita residua esercizio 2010	(40.304)	Cuneo fiscale	(210.576)
		Altre variazioni in diminuzione	(4.329)
Perdita fiscale	(57.500)	Imponibile	740.739

A fronte dell'imponibile fiscale IRAP sono state conteggiate imposte correnti per 36.000 migliaia di Euro.

7) Risultato dell'esercizio

L'esercizio chiude con un utile di 39.338.513,88 Euro.

8) Altre informazioni

In merito all'informativa sulle parti correlate si rende noto che nel periodo non si sono verificate operazioni di importo rilevante, concluse al di fuori delle normali condizioni di mercato. Per quanto riguarda l'informativa sui rapporti con le società del Gruppo si rimanda a quanto rappresentato nella Relazione sulla gestione.

In merito alle sentenze con le quali la Corte dei Conti - Sezione giurisdizionale per la Regione Lazio - ha condannato al pagamento in favore della Rai per danno erariale alcuni soggetti, tra i quali figurano dirigenti e Consiglieri di Amministrazione della Rai, contro le quali è stata proposta impugnativa in appello da tutti gli intimati, si informa che, in relazione all'istanza di definizione agevolata presentata da alcuni degli intimati relativamente a una delle sentenze in essere, all'esito della Camera di Consiglio della Corte dei Conti tenutasi in data 18 gennaio 2012, il Collegio ha accolto l'istanza di riduzione, quantificando nel 20% dell'importo originario della sentenza la somma che gli intimati sono obbligati a corrispondere alla Rai. Gli effetti positivi sul bilancio Rai saranno pertanto rilevati nell'esercizio 2012.

Per i fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rinvia a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Stato Patrimoniale - Attivo (in Euro)

Prospetto di dettaglio n. 41

	Rai SpA al 31.12.2010	Rai Trade al 01.01.2011	Elisioni/ Riclassifiche	Rai + Rai Trade	Valori Rai Trade riscontrabili in Rai al 31.12.2011 (*)
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI					
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
3.- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	220.801	197	-	220.998	35
4.- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.998	84	-	18.082	48
6.- Immobilizzazioni in corso e acconti	202.091	816	-	202.907	-
7.- Altre	10.491	141	-	10.632	94
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	451.381	1.238	-	452.619	177
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
1.- Terreni e fabbricati	129.898	-	-	129.898	-
2.- Impianti e macchinario	108.080	511	(3)	108.588	241
3.- Attrezzature industriali e commerciali	5.145	-	-	5.145	-
4.- Altri beni	28.561	308	3	28.872	225
5.- Immobilizzazioni in corso e acconti	50.031	-	-	50.031	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	321.715	819	-	322.534	466
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
1.- Partecipazioni in					
a) imprese controllate	304.851	-	(5.151)	299.700	14
b) imprese collegate	1.612	-	-	1.612	-
d) altre imprese	750	26	(14)	762	12
	307.213	26	(5.165)	302.074	26
2.- Crediti					
a) verso imprese controllate	-	-	22	22	11
d) verso altri					
con scadenza entro 12 mesi	203	283	5	491	31
con scadenza oltre 12 mesi	4.997	69	-	5.066	15
	5.200	352	27	5.579	57
3.- Altri titoli	3.750	-	-	3.750	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	316.163	378	(5.138)	311.403	83
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.089.259	2.435	(5.138)	1.086.556	726

(*) Trattasi di valori conferiti da Rai Trade riscontrabili, senza eccessiva difficoltà, nel bilancio Rai.

segue

Stato Patrimoniale - Attivo (in Euro)

Prospetto di dettaglio n. 41

	Rai SpA al 31.12.2010	Rai Trade al 01.01.2011	Elisioni/ Riclassifiche	Rai + Rai Trade	Valori Rai Trade riscontrabili in Rai al 31.12.2011 (*)
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I. RIMANENZE					
1.- Materie prime, sussidiarie e di consumo	646	-	-	646	-
3.- Prestazioni in corso su ordinazione	-	9	-	9	-
4.- Prodotti finiti e merci	280	444	-	724	-
TOTALE RIMANENZE	926	453	-	1.379	-
II. CREDITI					
1.- verso clienti	283.231	50.713	(2.989)	330.955	769
2.- verso imprese controllate	595.131	-	(11.733)	583.398	-
3.- verso imprese collegate	128	-	-	128	-
4.- verso controllanti	-	9.625	(9.625)	-	-
4.bis- crediti tributari	54.968	81	-	55.049	81
4.ter- imposte anticipate					
con scadenza entro 12 mesi	39.904	2	-	39.906	-
con scadenza oltre 12 mesi	1.364	-	-	1.364	-
5.- verso altri					
con scadenza entro 12 mesi	43.407	1.173	(27)	44.553	103
con scadenza oltre 12 mesi	20.093	125	-	20.218	-
TOTALE CREDITI	1.038.226	61.719	(24.374)	1.075.571	953
III. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	-	-	-	-	-
IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE					
1.- Depositi bancari e postali	1.842	..	-	1.842	-
2.- Assegni	27	-	-	27	-
3.- Denaro e valori in cassa	409	1	-	410	-
TOTALE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	2.278	1	-	2.279	-
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.041.430	62.173	(24.374)	1.079.229	953
D) RATEI E RISCONTI	41.140	923	-	42.063	720
TOTALE ATTIVO	2.171.829	65.531	(29.512)	2.207.848	2.399

(*) Trattasi di valori conferiti da Rai Trade riscontrabili, senza eccessiva difficoltà, nel bilancio Rai.

Stato Patrimoniale - Passivo (in Euro)

Prospetto di dettaglio n. 41

	Rai SpA al 31.12.2010	Rai Trade al 01.01.2011	Elisioni/ Riclassifiche	Rai + Rai Trade	Valori Rai Trade riscontrabili in Rai al 31.12.2011 (*)
A) PATRIMONIO NETTO					
I. CAPITALE	242.518	8.000	(8.000)	242.518	-
IV. RISERVA LEGALE	6.977	1.600	(1.600)	6.977	-
VII. ALTRE RISERVE	253.774	6.265	7.142	267.181	13.407
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	-	-	-	-	-
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(128.467)	2.707	(2.707)	(128.467)	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	374.802	18.572	(5.165)	388.209	13.407
B) FONDI PER RISCHI E ONERI					
1.- per trattamento di quiescenza e obblighi simili	150.502	-	-	150.502	-
2.- per imposte, anche differite	9.889	-	-	9.889	-
3.- altri	227.358	5.792	(2.200)	230.950	-
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	387.749	5.792	(2.200)	391.341	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	305.142	1.465	-	306.607	-
D) DEBITI					
4.- Debiti verso banche	147.979	-	-	147.979	-
6.- Accconti	747	2.643	-	3.390	262
7.- Debiti verso fornitori	557.103	22.316	(906)	578.513	6.202
9.- Debiti verso imprese controllate	166.657	-	(8.719)	157.938	458
10.- Debiti verso imprese collegate	5.646	-	-	5.646	-
11.- Debiti verso controllanti	-	12.522	(12.522)	-	-
12.- Debiti tributari	71.806	289	-	72.095	-
13.- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	45.030	351	-	45.381	-
14.- Altri debiti	60.495	1.581	-	62.076	79
TOTALE DEBITI	1.055.463	39.702	(22.147)	1.073.018	7.001
E) RATEI E RISCONTI	48.673	-	-	48.673	-
TOTALE PASSIVO	2.171.829	65.531	(29.512)	2.207.848	20.408

(*) Trattasi di valori conferiti da Rai Trade riscontrabili, senza eccessiva difficoltà, nel bilancio Rai.

Conti d'Ordine (in Euro)

Prospetto di dettaglio n. 41

	Rai SpA al 31.12.2010	Rai Trade al 01.01.2011	Elisioni/ Riclassifiche	Rai + Rai Trade	Valori Rai Trade riscontrabili in Rai al 31.12.2011 (*)
1.- Garanzie personali prestate					
a) Fidejussioni:					
- a favore di imprese controllate	82.346	-	-	82.346	-
- a favore di imprese collegate	2.582	-	-	2.582	-
- a favore di altri	134	-	1.920	2.054	1.920
	85.062	-	1.920	86.982	1.920
c) Altre:					
- a favore di imprese controllate	1.946	-	-	1.946	-
	1.946	-	-	1.946	-
Totale garanzie personali prestate	87.008	-	1.920	88.928	1.920
2.- Garanzie reali prestate					
b) per obbligazioni proprie, diverse da debiti	3.730	-	-	3.730	-
c) per debiti iscritti in bilancio	50.561	-	-	50.561	-
Totale garanzie reali prestate	54.291	-	-	54.291	-
3.- Impegni di acquisto e di vendita	112.357	-	-	112.357	-
4.- Altri	283.535	1.920	(1.920)	283.535	-
	537.191	1.920	-	539.111	1.920

(*) Trattasi di valori conferiti da Rai Trade riscontrabili, senza eccessiva difficoltà, nel bilancio Rai.

Conto Economico (in Euro)		Prospetto di dettaglio n. 42			
		Rai SpA 31.12.2010	Rai Trade SpA 31.12.2010	Elisioni 31.12.2010	Totale proforma
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1.- Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.740.323	69.280	(27.478)	2.782.125
2.- Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		59	155	-	214
3.- Variazioni delle prestazioni in corso su ordinazione		-	..	-	-
4.- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		14.200	-	3.561	17.761
5.- Altri ricavi e proventi					
a) contributi in conto esercizio		6.633	-	-	6.633
b) plusvalenze da alienazioni		1.704	-	-	1.704
c) altri		123.155	3.262	(4.532)	121.885
		131.492	3.262	(4.532)	130.222
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		2.886.074	72.697	(28.449)	2.930.322
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6.- Per materie prime sussidiarie, di consumo e merci		(22.703)	(883)	236	(23.350)
7.- Per servizi		(811.621)	(36.713)	17.610	(830.724)
8.- Per godimento di beni di terzi		(827.564)	(9.157)	10.242	(826.479)
9.- Per il personale					
a) salari e stipendi		(652.642)	(4.573)	-	(657.215)
b) oneri sociali		(184.261)	(1.452)	-	(185.713)
c) trattamento di fine rapporto		(47.391)	(362)	-	(47.753)
d) trattamento di quiescenza e simili		(12.772)	(105)	-	(12.877)
e) altri costi		(13.980)	(509)	(2)	(14.491)
		(911.046)	(7.001)	(2)	(918.049)
10.- Ammortamenti e svalutazioni					
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		(278.045)	(9.360)	-	(287.405)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		(59.978)	(317)	-	(60.295)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		(34.695)	(12)	-	(34.707)
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		(1.926)	(1.190)	(911)	(4.027)
		(374.644)	(10.879)	(911)	(386.434)
11.- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		242	-	-	242
12.- Accantonamenti per rischi		(15.611)	(439)	911	(15.139)
13.- Altri accantonamenti		(515)	-	-	(515)
14.- Oneri diversi di gestione					
a) minusvalenze da alienazioni		(1.076)	(17)	-	(1.093)
b) canone di concessione		(28.206)	-	-	(28.206)
c) altri		(53.621)	(1.981)	369	(55.233)
		(82.903)	(1.998)	369	(84.532)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		(3.046.365)	(67.070)	28.455	(3.084.980)
Differenza tra valori e costi della produzione		(160.291)	5.627	6	(154.658)

segue

Conto Economico (in Euro)

Prospetto di dettaglio n. 42

	Rai SpA 31.12.2010	Rai Trade SpA 31.12.2010	Elisioni 31.12.2010	Totale proforma
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15.- Proventi da partecipazioni				
a) proventi da partecipazioni in imprese controllate	62.366	-	(2.293)	60.073
b) proventi da partecipazioni in imprese collegate	41	-	-	41
c) proventi da partecipazioni in altre imprese	-	66	(66)	-
	62.407	66	(2.359)	60.114
16.- Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
. altri	11	-	-	11
	11	-	-	11
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	73	-	-	73
d) proventi diversi dai precedenti				
. interessi e commissioni da imprese controllate	4.179	-	..	4.179
. interessi e commissioni da imprese controllanti	-	9	(9)	-
. interessi e commissioni da altri e proventi vari	342	552	-	894
	4.521	561	(9)	5.073
	4.605	561	(9)	5.157
17.- Interessi e altri oneri finanziari				
a) interessi e commissioni a imprese controllate	(146)	-	9	(137)
b) interessi e commissioni a imprese collegate	(2)	-	-	(2)
c) interessi e commissioni a imprese controllanti	-	-
d) interessi e commissioni ad altri e oneri vari	(4.924)	(17)	-	(4.941)
	(5.072)	(17)	9	(5.080)
17bis.- Utili e perdite su cambi	2.401	269	-	2.670
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	64.341	879	(2.359)	62.861
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE				
18.- Rivalutazioni				
a) di partecipazioni	465	-	-	465
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	6	(6)	-
	465	6	(6)	465
19.- Svalutazioni				
a) di partecipazioni	(3.051)	(1)	-	(3.052)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(10)	(87)	-	(97)
	(3.061)	(88)	-	(3.149)
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	(2.596)	(82)	(6)	(2.684)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20.- Proventi				
b) sopravvenienze e insussistenze attive	415	15	-	430
c) differenze da arrotondamento all'unità di Euro	-	-	-	-
	415	15	-	430
21.- Oneri				
b) imposte relative ad esercizi precedenti	(172)	-	-	(172)
c) sopravvenienze e insussistenze passive	(298)	-	-	(298)
e) altri	(45.000)	-	-	(45.000)
	(45.470)	-	-	(45.470)
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	(45.055)	15	-	(45.040)
Risultato prima delle imposte	(143.601)	6.439	(2.359)	(139.521)
22.- Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	15.134	(3.732)	-	11.402
23.- Utile (perdita) dell'esercizio	(128.467)	2.707	(2.359)	(128.119)



Prospetti supplementari

PAGINA BIANCA

In seguito alla fusione per incorporazione della società controllata Rai Trade in Rai avvenuta nel corso dell'esercizio con effetti contabili retrodatati al 1° gennaio 2011, al fine di assicurare un confronto omogeneo dei risultati dell'attuale esercizio con il precedente è stato elaborato, quale termine di riferimento, un conto economico e una struttura patrimoniale risultante dal consolidamento delle due società.

Tavola per l'analisi della struttura patrimoniale (in migliaia di Euro)

		31.12.2011	31.12.2010		
		Rai	RaiTrade	Elisioni	Totale
A.-	IMMOBILIZZAZIONI				
	Immobilizzazioni immateriali	433.554	451.381	1.238	0
	Immobilizzazioni materiali	362.583	321.715	818	0
	Immobilizzazioni finanziarie	311.946	316.163	379	(5.165)
		1.108.083	1.089.259	2.435	(5.165)
B.-	CAPITALE DI ESERCIZIO				
	Rimanenze di magazzino	1.366	926	453	0
	Crediti commerciali	750.270	667.072	59.864	(23.873)
	Altre attività	277.232	200.453	2.304	202.757
	Debiti commerciali	(799.509)	(667.794)	(37.480)	21.673
	Fondi per rischi e oneri	(387.967)	(387.749)	(5.792)	2.200
	Altre passività	(226.642)	(226.004)	(2.221)	(228.225)
		(385.250)	(413.096)	17.128	0
C.-	CAPITALE INVESTITO				
	dedotte le passività d'esercizio	(A+B)	722.833	676.163	19.563
				(5.165)	690.561
D.-	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	296.114	305.142	1.466	0
E.-	CAPITALE INVESTITO				
	dedotte le passività d'esercizio e il TFR	(C-D)	426.719	371.021	18.097
	coperto da:				
F.-	CAPITALE PROPRIO				
	Capitale versato	242.518	242.518	8.000	(8.000)
	Riserve e risultati a nuovo	145.691	260.751	7.865	5.194
	Utile (perdita) del periodo	39.339	(128.467)	2.707	(2.359)
		427.548	374.802	18.572	(5.165)
G.-	INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A M/L TERMINE	210.000	0	0	0
H.-	INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)				
	. debiti finanziari a breve	116.318	210.337	0	(474)
	. disponibilità e crediti finanziari a breve	(327.147)	(214.118)	(475)	474
		(210.829)	(3.781)	(475)	0
I.-	INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO TOTALE	(G+H)	(829)	(3.781)	(475)
L.-	TOTALE, COME IN E	(F+I)	426.719	371.021	18.097
				(5.165)	383.953

Tavola per l'analisi dei risultati reddituali (in migliaia di Euro)

	31.12.2011	31.12.2010			
		Rai	Rai Trade	Elisioni	Totale
A.- RICAVI	2.824.821	2.820.911	69.450	(31.717)	2.858.644
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	55	59	155	0	214
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	13.999	14.200	0	3.561	17.761
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(9)	0	0	0	0
B.- VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"	2.838.866	2.835.170	69.605	(28.156)	2.876.619
Consumi di beni e servizi esterni	(1.581.787)	(1.738.873)	(47.000)	28.172	(1.757.701)
C.- VALORE AGGIUNTO	1.257.079	1.096.297	22.605	16	1.118.918
Costo del lavoro	(935.248)	(911.045)	(7.002)	(2)	(918.049)
D.- MARGINE OPERATIVO LORDO	321.831	185.252	15.603	14	200.869
Ammortamento programmi	(240.274)	(257.382)	(9.215)	0	(266.597)
Altri ammortamenti	(68.123)	(68.014)	(462)	0	(68.476)
Altri stanziamenti rettificativi	(35.774)	(36.621)	(1.201)	(911)	(38.733)
Stanziamenti a fondi rischi e oneri	(10.817)	(15.857)	(439)	911	(15.385)
Saldo proventi e oneri diversi	9.662	32.330	1.340	(8)	33.662
E.- RISULTATO OPERATIVO	(23.495)	(160.292)	5.626	6	(154.660)
Proventi e oneri finanziari	(614)	1.924	732	(6)	2.650
Risultato delle partecipazioni	76.431	59.821	66	(2.359)	57.528
F.- RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE	52.322	(98.547)	6.424	(2.359)	(94.482)
Proventi e oneri straordinari	(4.771)	(45.054)	15	0	(45.039)
G.- RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	47.551	(143.601)	6.439	(2.359)	(139.521)
Imposte dirette	(8.212)	15.134	(3.732)	0	11.402
H.- UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	39.339	(128.467)	2.707	(2.359)	(128.119)

Tavola di rendiconto finanziario (in migliaia di Euro)

	31.12.2011	31.12.2010
A.- DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)	4.257	46.070
B.- FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	39.339	(128.119)
Ammortamenti	308.397	335.073
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	3.336	(5.374)
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	33.177	37.405
Variazione del capitale d'esercizio	(10.718)	76.070
Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	(10.493)	(18.412)
	363.038	296.643
C.- FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI		
Investimenti in immobilizzazioni:		
. immateriali	(265.138)	(287.084)
. materiali	(100.310)	(49.062)
. finanziarie	(5.762)	(10.309)
Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni e altre variazioni	4.744	8.258
	(366.466)	(338.197)
D.- FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Nuovi finanziamenti	210.000	
Conferimenti dei soci	-	
Avanzo di fusione	-	
Contributi in conto capitale	-	
Rimborsi di finanziamenti	0	
Rimborsi di capitale proprio	-	
	210.000	0
E.- DISTRIBUZIONE DI UTILI	-	(260)
F.- FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	(B+C+D+E)	206.572
G.- DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZ. NETTO A BREVE FINALE)	(A+F)	210.829
	4.256	