

A seguito dell'accordo del 25 ottobre 2001, il fondo di previdenza per il personale non dirigente è stato interamente liquidato (con erogazione ai dipendenti ovvero alla CRAIPI). Per il personale dirigente, all'atto della risoluzione del rapporto di lavoro viene liquidato il fondo di previdenza maturato in capo alla Rai 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 e FIPDRAI rimangono all'associazione per il finanziamento di detta rendita.

- Il fondo pensionistico integrativo aziendale, iscritto per 152.730 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 153.511 migliaia di Euro) include:
  - l'onere per le integrazioni delle pensioni in godimento per 145.297 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 144.578 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 e facciano la relativa opzione entro i termini previsti, per 7.433 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 8.933 migliaia di Euro). Il ridimensionamento del fondo rispetto all'anno precedente è conseguenza della disdetta del precedente accordo effettuata il 29 gennaio 2013: in base a essa, la possibilità di opzione riguarda solo i dirigenti con età superiore ai 60 anni e va esercitata entro tre mesi dalla disdetta stessa, con uscita dall'azienda. L'onere è determinato, per il solo personale interessato, con riferimento ai compensi percepiti, all'anzianità di servizio maturata e ai parametri finanziari e demografici normalmente utilizzati in fattispecie analoghe.

**Per imposte:** ammontano a 4.209 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 7.215 migliaia di Euro). Si riporta di seguito il prospetto con la composizione della voce e le variazioni intervenute nell'esercizio 2012.

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

	Ammontare delle differenze temporanee IRES	IRES 27,5%	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	IRAP 4,882% (media)	Totale
<b>Situazione al 31 dicembre 2011:</b>					
- Accertamento tributario 1975					297
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	512	141	==	==	141
- Neutralizzazione valutazione cambi	790	217	==	==	217
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	0	0	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 inizio periodo</b>	<b>18.542</b>	<b>5.099</b>	<b>37.424</b>	<b>1.819</b>	<b>7.215</b>
<b>Movimentazioni del periodo</b>					
- Accertamento tributario 1975					0
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	15	4	==	==	4
- Neutralizzazione valutazione cambi	(790)	(217)	==	==	(217)
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	0	0	(11.420)	(552)	(552)
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	(6.867)	(1.888)	(7.292)	(353)	(2.241)
<b>Totale variazioni del periodo</b>	<b>(7.642)</b>	<b>(2.101)</b>	<b>(18.712)</b>	<b>(905)</b>	<b>(3.006)</b>
<b>Situazione al 31 dicembre 2012:</b>					
- Accertamento tributario 1975					297
- Oneri fiscali su finanziamento pluriennale	527	145	==	==	145
- Neutralizzazione valutazione cambi	0	0	==	==	0
- Maggiori ammortamenti fiscali su programmi	0	0	11.420	558	558
- Ammortamenti anticipati fiscali immobilizzazioni materiali	10.373	2.853	7.292	356	3.209
<b>Fondo imposte differite a fine periodo</b>	<b>10.900</b>	<b>2.998</b>	<b>18.712</b>	<b>914</b>	<b>4.209</b>

**Altri fondi:** ammontano a 308.388 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 225.931 migliaia di Euro); rappresentano accantonamenti per costi o perdite di natura determinata, la cui esistenza è certa ma non esattamente determinabili nell'ammontare, ovvero la cui esistenza è probabile 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 288.759 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 296.114 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

		Variazioni dell'esercizio				
31.12.2011	Accantonamenti	Utilizzi per indennità corrisposte	Trasferimenti di personale	Giroconto a INPS e fondi integrativi di previdenza	Altri movimenti	31.12.2012
296.114	48.097	(16.260)	337	(38.552)	(977)	288.759

**Debiti**

Iscritti per 1.164.236 migliaia di Euro, manifestano un decremento di 143.469 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2011.

In particolare i debiti finanziari verso banche ammontano complessivamente a 371.630 migliaia di Euro, con un incremento netto di 89.103 migliaia di Euro rispetto a quanto esposto nel bilancio 2011. Non risultano iscritti debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La composizione di questo complesso di voci 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 il 95% si riferisce a soggetti residenti in Italia, circa l'1% a soggetti residenti nell'UE e circa il 4% a soggetti residenti in Paesi extra UE.

<b>Debiti</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 18	
		Variazioni dell'esercizio	
	31.12.2011	Saldo accensioni (+) rimborsi (-)	31.12.2012
Debiti v/banche	282.527	89.103	371.630
Acconti	3.077	(254)	2.823
Debiti v/fornitori	658.686	(147.760)	510.926
Debiti v/imprese controllate (a)	177.281	(55.698)	121.583
Debiti v/imprese collegate (b)	4.256	48	4.304
Debiti tributari	67.665	(21.883)	45.782
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	47.825	(1.361)	46.464
Altri debiti	66.388	(5.664)	60.724
	<b>1.307.705</b>	<b>(143.469)</b>	<b>1.164.236</b>
(a) di cui:			
- Rai Cinema SpA	10.268	(5.685)	4.583
- Rai Corporation in liquidazione	7.453	(3.851)	3.602
- RaiNet SpA	13.784	2.684	16.468
- Rai Way SpA	100.835	(29.669)	71.166
- Rai World SpA	7.258	2.588	9.846
- Sipra SpA	37.683	(21.765)	15.918
	<b>177.281</b>	<b>(55.698)</b>	<b>121.583</b>
(b) di cui:			
- Auditel Srl	5	(5)	-
- San Marino RTV SpA	3.544	91	3.635
- Tivù Srl	707	(38)	669
	<b>4.256</b>	<b>48</b>	<b>4.304</b>

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

Prospetto di dettaglio n. 19

	31.12.2012				31.12.2011			
	Importi scadenti			Valore a bilancio	Importi scadenti			Valore a bilancio
	Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo		Entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	
Debiti finanziari a m/l termine:								
debiti v/banche	98.333	196.667	-	295.000	-	210.000	-	210.000
Debiti finanziari a breve termine:								
debiti v/banche	76.630	-	-	76.630	72.527	-	-	72.527
debiti v/fornitori	-	-	-	-	-	-	-	-
debiti v/imprese controllate	26.872	-	-	26.872	43.353	-	-	43.353
debiti v/imprese collegate	533	-	-	533	438	-	-	438
	104.035	-	-	104.035	116.318	-	-	116.318
Debiti commerciali e altri debiti:								
acconti	2.823	-	-	2.823	3.077	-	-	3.077
debiti v/fornitori	510.926	-	-	510.926	658.686	-	-	658.686
debiti v/imprese controllate	90.676	4.035	-	94.711	133.928	-	-	133.928
debiti v/imprese collegate	3.771	-	-	3.771	3.818	-	-	3.818
debiti tributari	45.782	-	-	45.782	67.665	-	-	67.665
debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	46.464	-	-	46.464	47.825	-	-	47.825
altri debiti	60.724	-	-	60.724	66.388	-	-	66.388
	761.166	4.035	-	765.201	981.387	-	-	981.387
<b>Totale debiti</b>	<b>963.534</b>	<b>200.702</b>	<b>-</b>	<b>1.164.236</b>	<b>1.097.705</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>1.307.705</b>
<b>Ratei passivi</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>502</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37</b>
<b>Risconti passivi</b>	<b>36.778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.778</b>	<b>44.727</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.727</b>
<b>Totale</b>	<b>1.000.814</b>	<b>200.702</b>	<b>-</b>	<b>1.201.516</b>	<b>1.142.469</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>	<b>1.352.469</b>

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

Prospetto di dettaglio n. 20

	31.12.2012			31.12.2011		
	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	371.630	-	371.630	282.489	38	282.527
Debiti v/fornitori	506.024	4.902	510.926	646.325	12.361	658.686
Debiti v/imprese controllate	117.981	3.602	121.583	169.828	7.453	177.281
Debiti v/imprese collegate	4.304	-	4.304	4.256	-	4.256
Debiti tributari	45.782	-	45.782	67.665	-	67.665
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	46.464	-	46.464	47.825	-	47.825
Altri debiti	60.681	43	60.724	66.340	48	66.388
<b>Totale debiti (a)</b>	<b>1.152.866</b>	<b>8.547</b>	<b>1.161.413</b>	<b>1.284.728</b>	<b>19.900</b>	<b>1.304.628</b>
<b>Ratei passivi</b>	<b>502</b>	<b>-</b>	<b>502</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>37</b>
<b>Totale</b>	<b>1.153.368</b>	<b>8.547</b>	<b>1.161.915</b>	<b>1.284.765</b>	<b>19.900</b>	<b>1.304.665</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 371.630 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 282.527 migliaia di Euro), sono costituiti:

- per 295.000 migliaia di Euro da debiti con scadenza futura, facenti parte di un finanziamento chirografario sottoscritto nel mese di maggio 2011 con cinque controparti bancarie. Il prestito prevede il rimborso integrale al 31 dicembre 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 76.630 migliaia di Euro dal saldo negativo di conto corrente con alcuni Istituti di credito.

**Acconti:** ammontano a 2.823 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 3.077 migliaia di Euro); totalmente riferiti ad anticipazioni diverse.

**Debiti verso fornitori:** ammontano a 510.926 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 658.686 migliaia di Euro). Sono interamente riferiti a debiti di natura non finanziaria.

**Debiti verso imprese controllate:** ammontano a 121.583 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 177.281 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 26.872 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 43.353 migliaia di Euro) e per 94.711 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2011: 133.928 migliaia di Euro).

**Debiti verso imprese collegate:** ammontano a 4.304 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 4.256 migliaia di Euro), il cui dettaglio per società è esposto nel prospetto n. 18 e rappresentano debiti di natura finanziaria per 533 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 438 migliaia di Euro) e per 3.771 migliaia di Euro debiti di altra natura (al 31 dicembre 2011: 3.818 migliaia di Euro).

**Debiti tributari:** iscritti per 45.782 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 67.665 migliaia di Euro). Sono così articolati:

(in migliaia di Euro)		
	2012	2011
- Trattenute da riversare, su redditi da lavoro subordinato e autonomo	31.238	30.442
- IRES da consolidato fiscale	10.037	21.894
- IRAP dell'esercizio	-	9.316
- IVA in sospensione	4.144	5.400
- Ritenute diverse e imposte sostitutive	363	613
<b>Totale</b>	<b>45.782</b>	<b>67.665</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, RaiNet e Sipra, 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 è chiuso al 31 dicembre 2012, fatta eccezione per Sipra per la quale l'opzione è stata esercitata sino al 31 dicembre 2013.

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:** ammontanti a 46.464 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 47.825 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)		
	2012	2011
- ENPALS	17.105	16.449
- INPGI	14.662	17.194
- Contributi su retribuzioni accertate	7.145	6.814
- INPS	5.812	5.637
- Altri	1.740	1.731
<b>Totale</b>	<b>46.464</b>	<b>47.825</b>

**Altri debiti:** iscritti per 60.724 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 66.388 migliaia di Euro), sono così costituiti:

(in migliaia di Euro)		
	2012	2011
- Dipendenti per accertamento retribuzioni	37.349	46.133
- Diversi per accertamenti di competenza	6.733	5.753
- FCPGI	9.761	9.685
- FIPDRAI	1.370	-
- Altri	5.511	4.817
<b>Totale</b>	<b>60.724</b>	<b>66.388</b>

**Ratei e risconti**

Ammontano nel complesso a 37.280 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		
	31.12.2011	Saldo movimenti	31.12.2012
Risconti:			
. contributo per transizione al digitale terrestre	42.630	(8.820)	33.810
. diritti di trasmissione e derivati di nostre produzioni	1.420	32	1.452
. canoni speciali	432	384	816
. interessi attivi per dilazione pagamenti	-	506	506
. sponsorizzazione eventi minori FIFA	162	(16)	146
. servizi televideo	68	(21)	47
. altri	15	(14)	1
	44.727	(7.949)	36.778
Ratei:			
. commitment fee su linee di credito	21	450	471
. interessi passivi operazioni copertura tassi	8	4	12
. interessi su finanziamenti a breve	5	14	19
. premi passivi operazioni copertura valutaria	3	(3)	-
	37	465	502
Totale	44.764	(7.484)	37.280

Nella voce figurano iscritti l'ammontare dei contributi pari a 33.810 migliaia di Euro, al netto della quota già rilevata a conto economico, erogati dal Ministero per le Comunicazioni dal 2007 al 2011 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 necessari per la realizzazione dei progetti a essi correlati.

## 5) Conti d'ordine

Iscritti per 298.554 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	
		31.12.2012	31.12.2011
Garanzie personali prestate per fidejussioni:			
A favore di imprese controllate			
- per IVA di Gruppo	37.143		57.237
- altro	2.333		2.468
	<u>39.476</u>		<u>59.705</u>
A favore di imprese collegate	2.582		2.582
A favore di altri	45		2.010
	<u>42.103</u>		<u>64.297</u>
Garanzie personali prestate - altre			
A favore di imprese controllate	-		2.009
	-		<u>2.009</u>
<b>Totale</b>		<b>42.103</b>	<b>66.306</b>

<b>Garanzie reali prestate</b> (in migliaia di Euro)		segue Prospetto di dettaglio n. 22	
		31.12.2012	31.12.2011
Garanzie reali per obbligazioni altrui			
Garanzie reali per obbligazioni proprie, diverse da debiti		-	-
Beni dati in pegno o a cauzione:			
- titoli a reddito fisso	1.440		3.730
	<u>1.440</u>		<u>3.730</u>
Garanzie reali su debiti			
Ipoteche su:			
- terreni e fabbricati industriali	-		25.281
Altre garanzie reali	-		<u>25.281</u>
	-		<u>50.562</u>
<b>Totale</b>		<b>1.440</b>	<b>54.292</b>

<b>Impegni di acquisto e di vendita</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 23	
		31.12.2012	31.12.2011
Impegni di acquisto			
Impegni di vendita		-	-
Contratti finanziari derivati per c/ Rai Cinema:			
- acquisto valuta a termine	9.966		5.915
- strategie opzionali in acquisto su valute (Collar)	24.554		39.539
	<u>34.520</u>		<u>45.454</u>
<b>Totale</b>		<b>34.520</b>	<b>45.454</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	
		31.12.2012	31.12.2011
<b>Garanzie reali ricevute</b>			
Beni in pegno o a cauzione:	(a)		
- libretti di risparmio		2	2
		2	2
<b>Garanzie personali ricevute</b>			
Fidejussioni:			
- Banca di Credito di Trieste a garanzia del mutuo concesso alla Ponteco	(b)	220	249
- Banche ed enti assicurativi diversi a garanzia di anticipi corrisposti a fornitori per acquisizione di beni e servizi	(a)	50.172	36.873
- 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)	53.461	151.668
- Banca San Paolo IMI a garanzia anticipazione concessa a Michele Alberico	(a)	10	10
- Banca Popolare di Sondrio - Fideiuss contratto Juventus F.C.	(a)	4.354	-
- 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 - Fideiussione Comune di Genova	(a)	-	37
- Credito Bergamasco - Fideiussione Sky Italia	(a)	21.780	21.600
- Banca Popolare di Sondrio a garanzia delle obbligazioni assunte con la sottoscrizione del rinnovo contrattuale relativo alla locazione Auditorium Foro Italo	(a)	285	285
- Banca Intesa Sanpaolo - Fideiussione Andrea Bosco	(a)	52	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
		134.374	214.814
Beni ricevuti in leasing		-	1.255
Beni di terzi in conto lavorazione		-	-
Beni di terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi simili		..	..
Beni presso terzi in conto lavorazione e in attesa di destinazione		1.416	2.429
Beni presso terzi in comodato, deposito a custodia, locazione o per motivi simili		1.810	1.361
<b>Garanzie altrui prestate per obbligazioni dell'azienda:</b>			
A fronte di debiti:			
- Banca Intesa per fideiussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi alla Champions League		-	13.500
- UniCredit SpA per fideiussione rilasciata alla UEFA per i diritti sportivi relativi al Campionato Europeo di calcio 2012		-	20.980
- Intesa Sanpaolo SpA per fideiussioni rilasciate da COFIRI nell'interesse Rai a garanzia finanziamenti		1.744	4.859
- San Paolo IMI per fideiussioni rilasciate all'Amministrazione Finanziaria a garanzia dei concorsi a premio		23.673	23.673
- Banca Intesa - Cariplo per fideiussione rilasciata alla Società Enel Trade a garanzia fornitura energia elettrica		-	697
- Banca Intesa - Fideiussione Dear Srl		-	35.036
- Banca Intesa San Paolo SpA per fideiussioni rilasciate a favore di società diverse per la partecipazione a gare d'appalto		27	21.827
- San Paolo IMI per fideiussione rilasciata alla FIFA a garanzia pagamenti diritti sportivi Mondiali di calcio 2014		35.000	35.000
- Altre fideiussioni		1.117	5.048
		61.561	160.620
<b>Altre fattispecie eventuali:</b>			
- Depositi bancari presso Unicredit e Intesa San Paolo a favore di terzi		2	2
- Somme indisponibili presso banche diverse per effetto di atti di pignoramento	(c)	19.162	1.079
- Somme indisponibili presso Bancoposta diverse per effetto di atti di pignoramento		1	155
- Somme indisponibili sul c/c di corrispondenza verso la controllata Sipra per effetto di atti di pignoramento		2.164	2.164
		21.329	3.400
<b>Totale</b>		<b>220.490</b>	<b>383.879</b>

(a) a fronte di obbligazioni altrui.

(b) a fronte di crediti.

(c) comprende disponibilità pignorate per 7.026 migliaia di Euro, svincolate dalla banca BNL nel mese di gennaio 2013, per le quali, nel corso del 2012, era stato già disposto lo svincolo da parte dell'Autorità giudiziaria.

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 2012 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 31.12.2012 migliaia di USD	Nozionale 31.12.2012 migliaia di CHF	Fair value al 31.12.2012 migliaia di Euro
<b>Strumenti finanziari derivati di copertura</b>			
- su cambi (1):			
. acquisti a termine e swaps	265	1.037	-
. strategie opzionali in acquisto su valute	1.760	-	(53)
	<b>2.025</b>	<b>1.037</b>	<b>(53)</b>
- su tassi di interesse (2)	v. nota (3)		(7.586)
<b>Operazioni di copertura c/ Rai Cinema</b>			
- su cambi (4):			
. acquisti a termine e swaps	13.200	-	36
. strategie opzionali in acquisto su valute	32.001	-	(144)
	<b>45.201</b>	<b>-</b>	<b>(108)</b>

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

(2) Operazioni di Irs a copertura del finanziamento Rai SpA di 295 milioni di Euro.

(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 2.550.013 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 2.751.712 migliaia di Euro), includono i ricavi di competenza dell'esercizio costituiti essenzialmente da canoni 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
	<b>Esercizio 2012</b>	<b>Esercizio 2011</b>
Ricavi delle vendite	685	891
Ricavi delle prestazioni:		
- Canoni		
. utenze private	1.656.338	1.624.874
. utenze speciali	72.850	64.178
	<u>1.729.188</u>	<u>1.689.052</u>
- Pubblicità televisiva su canali generalisti:		
. tabellare	539.718	734.749
. telepromozioni	24.197	31.053
. sponsorizzazioni	31.759	32.456
. product placement	1.379	1.709
	<u>597.053</u>	<u>799.967</u>
- Pubblicità televisiva su canali specializzati	45.019	41.280
- Pubblicità radiofonica:		
. tabellare	26.113	34.439
. radiopromozioni	627	929
. sponsorizzazioni	4.508	5.117
	<u>31.248</u>	<u>40.485</u>
- Altra pubblicità	1.599	2.162
	<u>674.919</u>	<u>883.894</u>
- Servizi speciali da convenzioni	32.554	54.907
- Altre prestazioni:		
. cessione diritti di trasmissione, distribuzione programmi e da edizioni musicali	94.603	103.468
. accordi con operatori telefonici	3.498	5.059
. servizi di produzione	716	1.151
. servizi di diffusione televisiva in tecnica digitale terrestre	5.056	4.494
. servizi televideo	248	350
. varie	8.546	8.446
	<u>112.667</u>	<u>122.968</u>
	<b>2.549.328</b>	<b>2.750.821</b>
<b>Totale</b>	<b>2.550.013</b>	<b>2.751.712</b>

In merito ai proventi da canoni 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 a essa affidate e le risorse da canone, evidenzia una carenza di queste ultime per il periodo 2005 - 2011 per un importo pari a oltre 2 miliardi di Euro, di cui 287 milioni di Euro riferiti al solo 2011. 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 2012, 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 263 migliaia di Euro (positiva di 55 migliaia di Euro al 31 dicembre 2011) esprime la variazione in aumento del magazzino collegato all'attività commerciale.

**Variazione di lavori in corso di ordinazione:** nessun valore (al 31 dicembre 2011: 9 migliaia di Euro).

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni:** la somma di 16.321 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 13.999 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.

<b>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 27
	<b>Esercizio 2012</b>	<b>Esercizio 2011</b>
Immateriali	10.606	9.951
Materiali	5.715	4.048
<b>Totale</b>	<b>16.321</b>	<b>13.999</b>

**Altri ricavi e proventi:** ammontano complessivamente a 117.395 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 108.598 migliaia di Euro), composti come da prospetto di dettaglio n. 28.

<b>Altri ricavi e proventi</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 28
	<b>Esercizio 2012</b>	<b>Esercizio 2011</b>
Contributi in conto esercizio	9.813	7.663
Plusvalenze da alienazioni	61	217
Altri		
Recuperi e rimborsi di spesa	15.362	15.822
Sopravvenienze attive da canoni	18.595	19.291
Altre sopravvenienze attive	31.486	26.462
Assorbimento fondi	10.310	8.810
Proventi degli investimenti immobiliari	237	238
Altri proventi da partecipate:		
- contratto di servizio Rai Way	15.895	15.702
- contratto di servizio Rai Cinema	9.045	10.010
- contratto di servizio RaiNet	1.147	1.117
- altri	2.147	2.389
Diversi	3.297	877
	107.521	100.718
<b>Totale</b>	<b>117.395</b>	<b>108.598</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 22.932 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 22.607 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.) e 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 2012	Esercizio 2011
Materiali tecnici per magazzino	4.009	3.657
Materiali vari di produzione	4.391	5.178
Materiali vari non di produzione	11.595	11.277
Altri materiali	2.944	2.510
Sconti, abbuoni e premi su acquisizione di beni	(7)	(15)
<b>Totale</b>	<b>22.932</b>	<b>22.607</b>

**Servizi:** ammontano complessivamente a 747.173 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 796.077 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 2012	Esercizio 2011
Prestazioni di lavoro autonomo	130.666	138.608
Servizi per acquisizione e produzione di programmi	137.361	154.632
Servizi complementari all'acquisizione e produzione di programmi	51.854	61.791
Diarie, viaggi di servizio e trasferimento del personale	24.034	24.397
Servizi per costi accessori del personale	11.683	11.017
Manutenzioni e riparazioni	18.682	19.222
Servizi di documentazione e informazione	43.275	43.121
Assicurazioni e prevenzioni	17.389	17.906
Pubblicità e propaganda	8.714	7.034
Servizi generali	60.379	68.622
Servizi di erogazione	23.873	22.170
Spese promozionali e di distribuzione nostre produzioni	1.408	4.040
Diffusione, trasporto segnale da contratto di servizio e altri costi Rai Way	188.871	190.335
Prestazioni da contratto di servizio RaiNet	6.908	6.806
Altri	22.076	26.376
<b>Totale</b>	<b>747.173</b>	<b>796.077</b>

Comprendono, tra l'altro, gli emolumenti, le indennità di carica e i rimborsi spese corrisposti agli Amministratori per 1.592 migliaia di Euro e ai Sindaci per 177 migliaia di Euro.

Sono inoltre inclusi oneri per la revisione legale annuale dei conti per 153 migliaia di Euro, per altri servizi di verifica della società di revisione per 23 migliaia di Euro e per altri servizi diversi dalla revisione contabile per 17 migliaia di Euro.

**Godimento beni di terzi:** iscritti per 758.871 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 683.584 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.

#### Costi della produzione per godimento di beni di terzi (in migliaia di Euro) Prospetto di dettaglio n. 31

	Esercizio 2012	Esercizio 2011
Affitti passivi e noleggi	58.301	65.818
Canoni di leasing	634	814
Diritti di ripresa	310.094	212.600
Diritti di utilizzazione opere	97.068	101.487
Acquisto passaggi da Rai Cinema	284.716	294.049
Altri diritti	8.058	8.816
<b>Totale</b>	<b>758.871</b>	<b>683.584</b>

**Personale:** il costo del lavoro subordinato ammonta a 922.623 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 935.248 migliaia di Euro), ripartito secondo l'articolazione direttamente rappresentata nel conto economico. Il numero medio dei dipendenti a ruolo nel 2012 ammonta a 11.851 unità inclusive del personale a tempo determinato (al 31 dicembre 2011: 11.829 unità), distribuite come dal prospetto di dettaglio n. 32.

#### Numero medio dei dipendenti Prospetto di dettaglio n. 32

	Esercizio 2012			Esercizio 2011		
	Personale T.I. (n. unità medie)	Personale T.D. (n. unità medie)	Totale	Personale T.I. (n. unità medie)	Personale T.D. (n. unità medie)	Totale
- Dirigenti	249	-	249	252	-	252
- Funzionari e quadri	1.103	1	1.104	1.119	-	1.119
- Giornalisti	1.677	262	1.939	1.641	331	1.972
- Impiegati, impiegati di produzione, addetti alle riprese, addetti alla regia, tecnici	6.342	999	7.341	6.122	1.127	7.249
- Operai	904	177	1.081	906	192	1.098
- Orchestrali e altro personale artistico	120	6	126	119	9	128
- Medici ambulatoriali	11	-	11	11	-	11
<b>Totale</b>	<b>10.406</b>	<b>1.445</b>	<b>11.851</b>	<b>10.170</b>	<b>1.659</b>	<b>11.829</b>

**Ammortamenti e svalutazioni:** iscritti per 330.874 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 356.604 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 232.602 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 255.224 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 21.847 migliaia di Euro, messa in atto al fine di tener conto dei rischi di mancata trasmissibilità, replicabilità o sfruttamento commerciale di alcune produzioni.

<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 33
	<b>Esercizio 2012</b>	<b>Esercizio 2011</b>
Terreni e fabbricati	13.204	11.400
Impianti e macchinario	38.952	39.739
Attrezzature industriali e commerciali	1.801	1.966
Altri beni	5.661	5.904
<b>Totale</b>	<b>59.618</b>	<b>59.009</b>

<b>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 34
	<b>Esercizio 2012</b>	<b>Esercizio 2011</b>
Programmi in ammortamento	21.847	28.566
Immobilizzazioni immateriali in corso	6.425	618
<b>Totale</b>	<b>28.272</b>	<b>29.184</b>

**Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:** l'importo di 24 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: decremento di 60 migliaia di Euro) esprime l'incremento di valore delle rimanenze nette iscritte nell'attivo circolante al 31 dicembre 2012 rispetto a quello dell'esercizio precedente.

**Accantonamenti per rischi:** iscritti per 12.200 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 9.561 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 8.975 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 1.401 migliaia di Euro), le voci più significative sono evidenziate nel prospetto di dettaglio n. 16.

**Oneri diversi di gestione:** iscritti per 95.716 migliaia di Euro (al 31 dicembre 2011: 92.489 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 2012	Esercizio 2011	
Minusvalenze da alienazioni			
Immobilizzazioni materiali:			
- terreni e fabbricati	306	3.378	
- impianti e macchinario	30	83	
- attrezzature industriali e commerciali	6	15	
- altri beni	47	30	
- immobilizzazioni in corso	827	81	
Immobilizzazioni immateriali:			
- immobilizzazioni in corso	311	-	
	1.527	3.587	
Canone di concessione	27.944	28.007	
Altri oneri:			
- omaggi, concorsi a premio e spese di rappresentanza	12.920	11.792	
- quote associative	3.131	3.132	
- IMU (2012) - ICI (2011)	7.510	3.677	
- altre imposte indirette, tasse e altri tributi	9.995	8.638	
- contributo Authority - DM 16/07/99	5.481	5.307	
- risarcimento danni non coperti da assicurazione, multe, ammende e penalità	315	1.048	
- giornali, libri, riviste, documentazione specifica e pubblicazioni	2.114	2.749	
- sopravvenienze e insussistenze passive	10.904	8.395	
- accantonamento al fondo pensioni - ex dipendenti	12.028	13.844	
- altri	1.847	2.313	
	66.245	60.895	
<b>Totale</b>	<b>95.716</b>	<b>92.489</b>	

### Proventi e oneri finanziari

**Proventi da partecipazioni:** nessun valore (al 31 dicembre 2011: 80.189 migliaia di Euro) come illustrato nel prospetto di dettaglio n. 36. I dividendi riscossi nel 2012 dalle società Tivù Srl (385 migliaia di Euro) e Euronews (166 migliaia di Euro), in seguito all'adozione del metodo di valutazione al patrimonio netto, già evidenziato nei punti precedenti, sono stati portati in detrazione del valore della partecipazione, senza effetto a conto economico.

<b>Proventi finanziari da partecipazioni</b> (in migliaia di Euro)		Prospetto di dettaglio n. 36	
	Esercizio 2012	Esercizio 2011	
Dividendi da imprese controllate:			
- Rai Cinema SpA	-	55.426	
- Rai Way SpA	-	20.672	
- Sipra SpA	-	4.000	
	-	80.098	
Dividendi da imprese collegate:			
- Euronews SA	-	55	
Altri proventi da partecipazioni:			
- Plusvalenza cessione quote Audiradio Srl in liquidazione	-	36	
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>80.189</b>	