

STUDIO SUL SETTORE DELL'EMITTENZA RADIOFONICA COMMERCIALE NAZIONALE E LOCALE

PREMESSA

Questa ricerca si propone di offrire un significativo contributo di conoscenza sulla realtà dell'emittenza radiofonica commerciale, nazionale e locale.

L'individuazione dei soggetti esercenti l'attività radiofonica in ambito nazionale non ha presentato alcun problema, mentre, per l'accertamento dei dati anagrafici sui soggetti operanti a livello locale, la mancanza dell'universo di riferimento sul quale strutturare la ricerca ha imposto la consultazione di varie fonti.

Infatti, dal 1995, anno del rilascio delle concessioni radiofoniche, molte piccole emittenti sono state acquisite e/o incorporate dai grossi network, dando luogo ad un processo di razionalizzazione e di concentrazione con la dismissione di molte società e le compravendite di risorse frequenziali.

Non tutti i cambiamenti avvenuti sono stati resi noti a livello ufficiale, per cui questo studio ha reperito i dati dagli elenchi delle domande delle emittenti radiofoniche locali per l'ammissione ai contributi di cui al decreto 1 ottobre 2002, n. 225 degli anni 2006/07 e dall'elenco disponibile delle autorizzazioni a trasmettere del Ministero dello Sviluppo Economico – Comunicazioni e dai bilanci di esercizio presentati dalle aziende alla Camera di Commercio.

Dalla elaborazione dei dati ne è scaturito un quadro ragionevolmente completo ed unico di tutte le componenti del settore radiofonico locale divise per regione e per tipologia societaria (v. pag. 6).

Il presente studio è stato concluso nel mese di ottobre 2010

Per qualsiasi utilizzo dovrà essere citata la fonte.

FINALITÀ', OGGETTO E METODOLOGIA DELLA RICERCA

L'obiettivo del presente studio è quello di effettuare un'analisi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria del settore radiofonico privato.

La ricerca ha preso in considerazione:

1 ■ Le concessionarie radiofoniche nazionali private ■

con particolare riferimento a:

- a) l'individuazione dei soggetti che esercitano l'attività radiofonica a livello nazionale;
- b) l'accertamento dei dati anagrafici ed aziendali;
- c) il trend del quinquennio 2005-2009 relativo a:
 - Patrimonio netto
 - Ricavi pubblicitari
 - Costo del personale

2 ■ Le concessionarie radiofoniche locali commerciali ■

ovvero, le radio locali private gestite da società di capitali,
con particolare riferimento a:

- a) l'individuazione dei soggetti che esercitano l'attività radiofonica a livello locale;
- b) l'accertamento dei dati anagrafici ed aziendali;
- c) lo studio dei dati di bilancio 2008 ed elaborazioni relative a:
 - Patrimonio netto
 - Ricavi totali
 - Costo del personale
 - Risultato d'esercizio

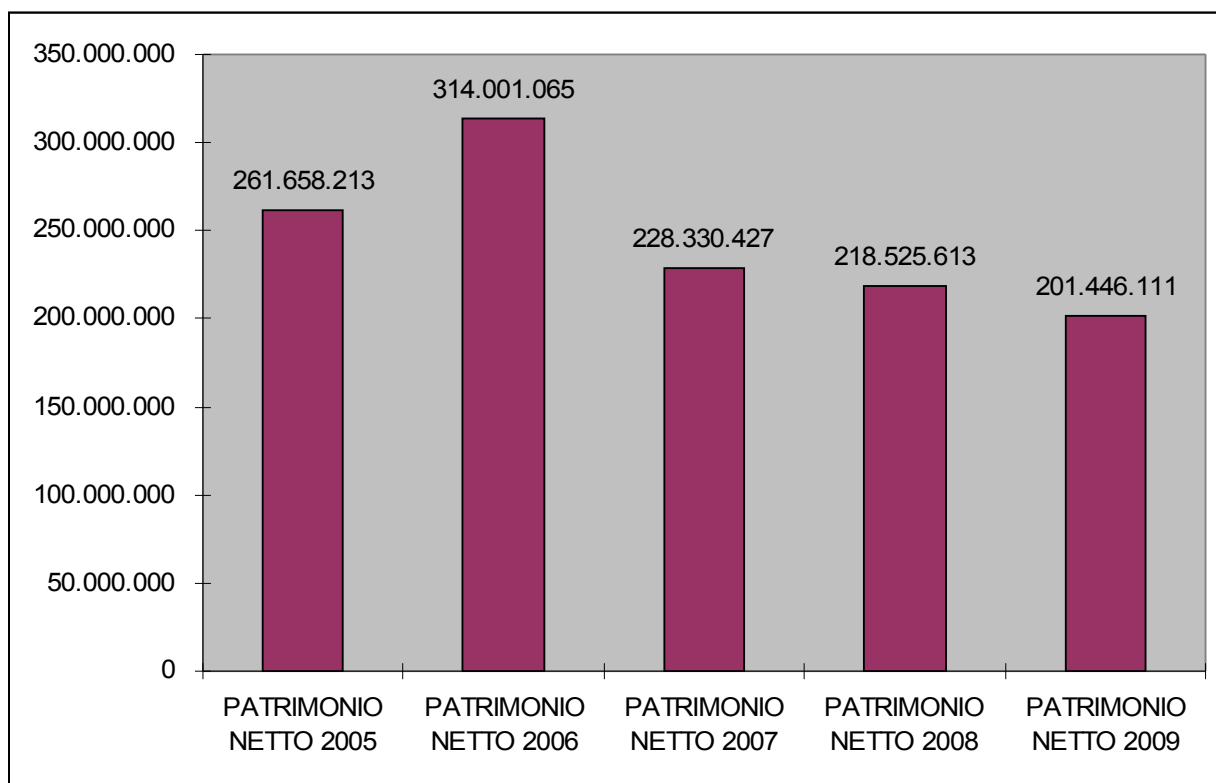
1 ■ LE CONCESSIONARIE RADIOFONICHE NAZIONALI PRIVATE ■

■ IL PATRIMONIO NETTO ■

Nel 2005 la somma di tutti i patrimoni netti delle 11 società di capitali che gestiscono 13 emittenti nazionali private è di euro 261.658.213. Nel 2006 si è verificato un incremento del 20% con un totale di euro 314.001.065.

Negli ultimi tre anni (2007-2009) il totale di tutti i patrimoni netti registra una contrazione per effetto delle perdite di esercizio di alcune società.

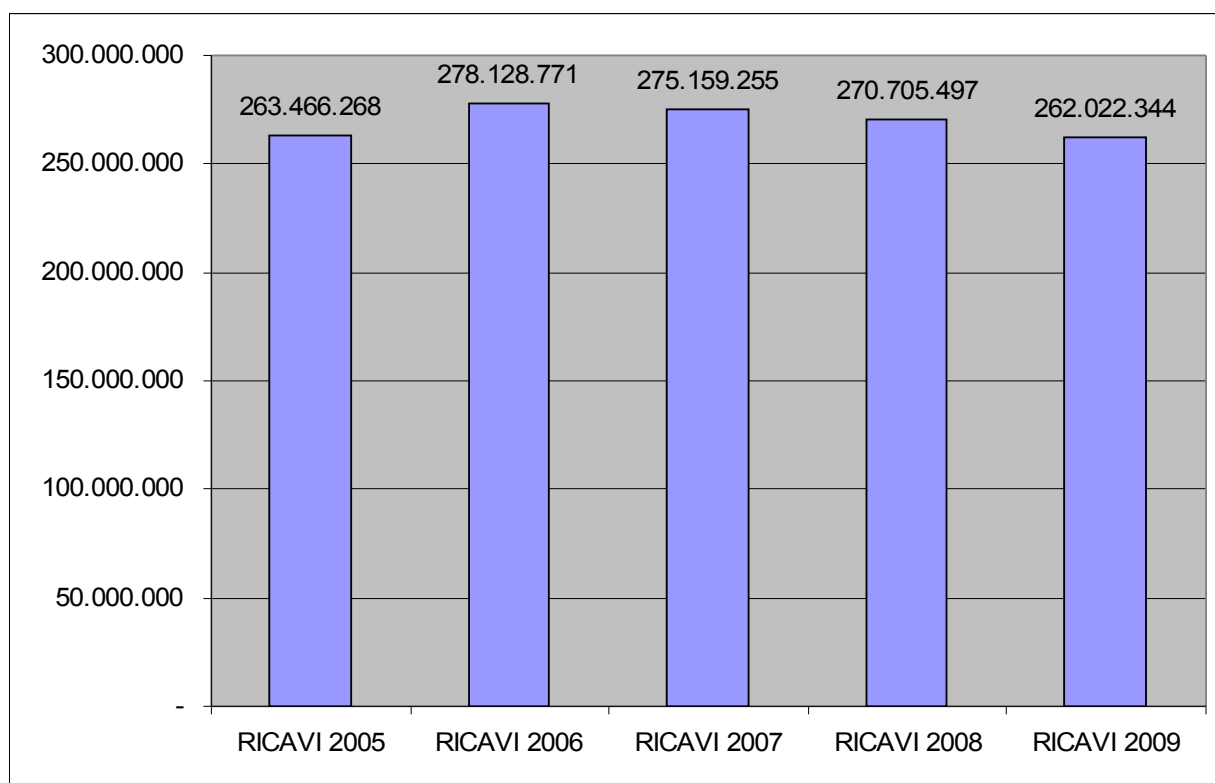
Sostanzialmente il trend del quinquennio vede una diminuzione del 23% sul totale dei patrimoni netti tra il 2005 e il 2009 come illustrato dal seguente grafico.



■ I RICAVI ■

I ricavi pubblicitari delle 13 emittenti radiofoniche nazionali private ammontavano nel 2005 a 263.466.268 euro. Nel 2006 si verifica una crescita del 5,60% per un totale di 278.128.771 euro.

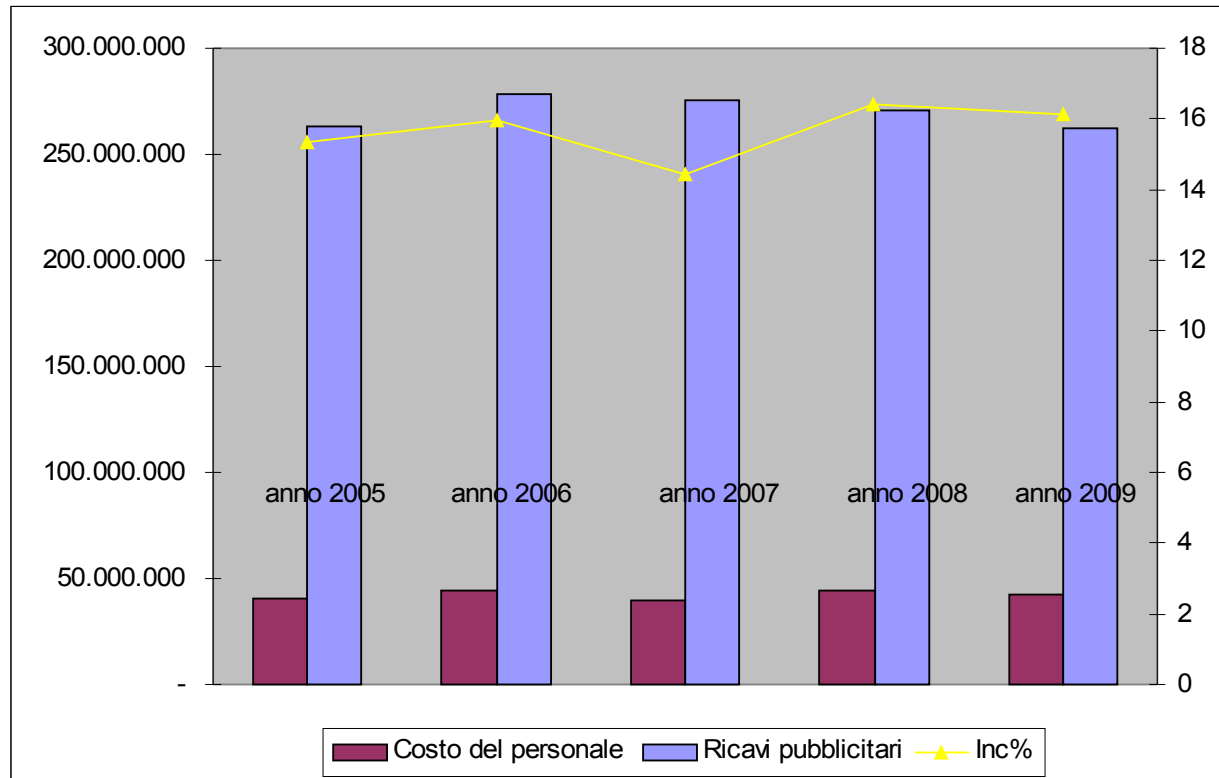
Considerando invece il quinquennio 2005-2009 la raccolta pubblicitaria diminuisce soltanto dello 0,55% dimostrandosi sostanzialmente stabile come si evince dal seguente grafico.



■ COSTO DEL PERSONALE ■

Nella tabella e nel grafico sottostante vengono illustrate le voci di bilancio relative al fatturato pubblicitario e al costo del personale. Complessivamente, le radio nazionali private hanno speso nel quinquennio 2005 – 2009 una media di 42.300.000 euro per le risorse umane, con una incidenza percentuale tra il 14% e il 16% sul fatturato pubblicitario. Come risulta **dai dati di bilancio**, il totale del personale con un rapporto di lavoro subordinato raggiunge le 812 unità nel 2006 e si mantiene stabile nell'ultimo biennio con 738 lavoratori.

Anno	Costo del personale	Ricavi pubblicitari	Inc %	Totale personale dipendenti
2005	40.482.708	263.466.268	15	749
2006	44.429.909	278.128.771	16	812
2007	39.793.172	275.159.255	14	732
2008	44.366.377	270.705.497	16	738
2009	42.335.531	262.022.344	16	738



2 ■ LE CONCESSIONARIE RADIOFONICHE LOCALI COMMERCIALI ■

La ricerca ha individuato i soggetti che esercitano l'attività radiofonica in ambito locale e la loro natura giuridica suddividendoli per regione in base alla collocazione geografica delle relative società. (Vedi tabella sottostante). In seguito, ha preso in considerazione solo radio gestite da società di capitali e quindi ha analizzato i dati economici di quelle di cui è stato possibile reperire il bilancio, esse sono 532 (su 610 aziende) e rappresentano l'87% delle società di capitali operanti e il 58% di tutte le società-emittenti radiofoniche locali commerciali.

REGIONE	Società di capitali attive che hanno presentato il bilancio	Società di capitali attive che non hanno presentato il bilancio	Società di capitali cessate	Società snc, sas	Radio comunitarie
Abruzzo	12	3	2	5	10
Basilicata	6	5	0	5	1
Bolzano	6	0	1	5	2
Calabria	23	4	7	18	26
Campania	34	8	1	17	23
E. Romagna	41	2	2	20	8
Friuli Ven. G.	10	2	0	11	7
Lazio	59	7	11	12	47
Liguria	7	2	0	8	7
Lombardia	55	2	11	20	41
Marche	20	1	5	14	7
Molise	4	2	1	1	1
Piemonte	26	2	2	31	20
Puglia	49	5	9	31	47
Sardegna	17	6	2	21	17
Sicilia	68	20	8	33	56
Toscana	35	1	10	8	15
Trentino A.A	10	0	1	11	3
Umbria	13	2	1	3	4
Valle d'Aosta	4	0	0	0	1
Veneto	33	4	3	21	15
	532	78	77	295	358

610 società di capitali operanti

■ IL PATRIMONIO NETTO ■

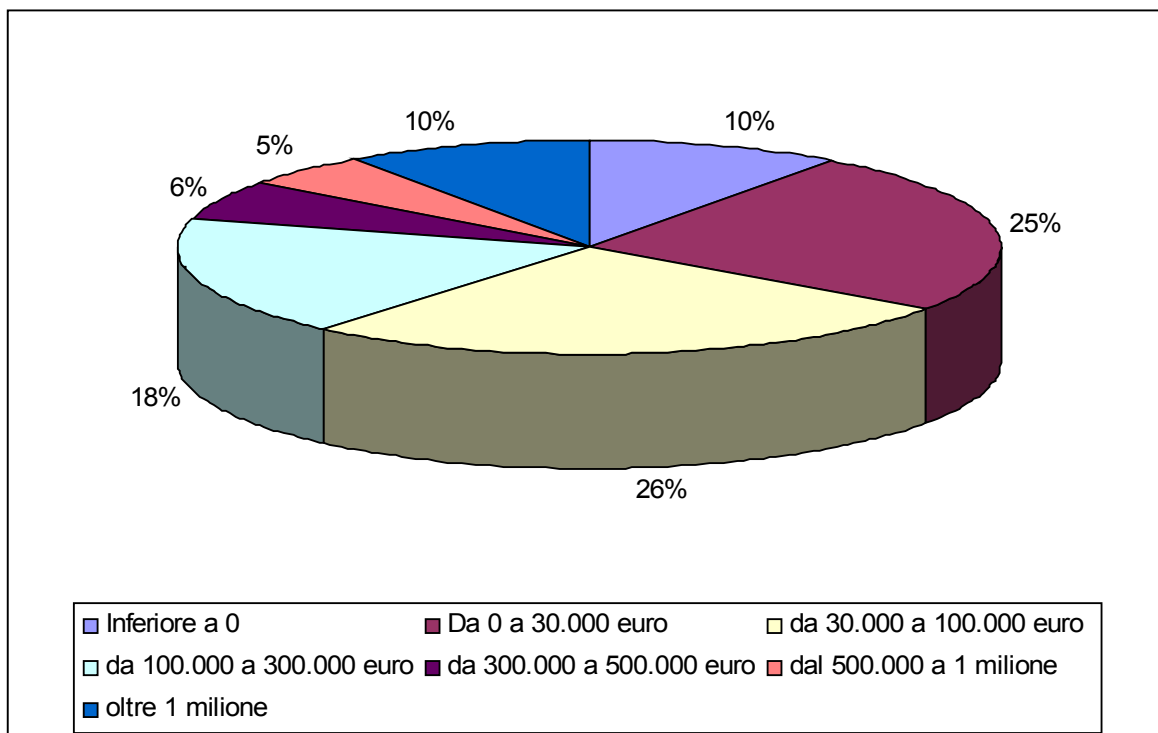
A) ■ CLASSI DI PATRIMONIO NETTO ■

La somma di tutti i patrimoni netti delle 532 società è pari a 247.144.155 euro. Dall'analisi dei dati emerge che 53 società hanno un patrimonio netto negativo, 272 società dispongono di un patrimonio netto fino a 100.000 euro, 97 da 100.000 a 300.000 euro mentre 110 superano quell'importo e più precisamente:

Classi di patrimonio netto (in €)	Società
Inferiore a 0	53
Da 0 a 30.000	131
da 30.000 a 100.000	141
da 100.000 a 300.000	97
da 300.000 a 500.000	31
da 500.000 a 1 milione	28
oltre 1 milione	51

532

B) ■ COMPOSIZIONE PERCENTUALE DELLE 532 SOCIETA' PER CLASSI DI PATRIMONIO NETTO ■



■ I RICAVI ■

A) ■ RICAVI COMPLESSIVI ■

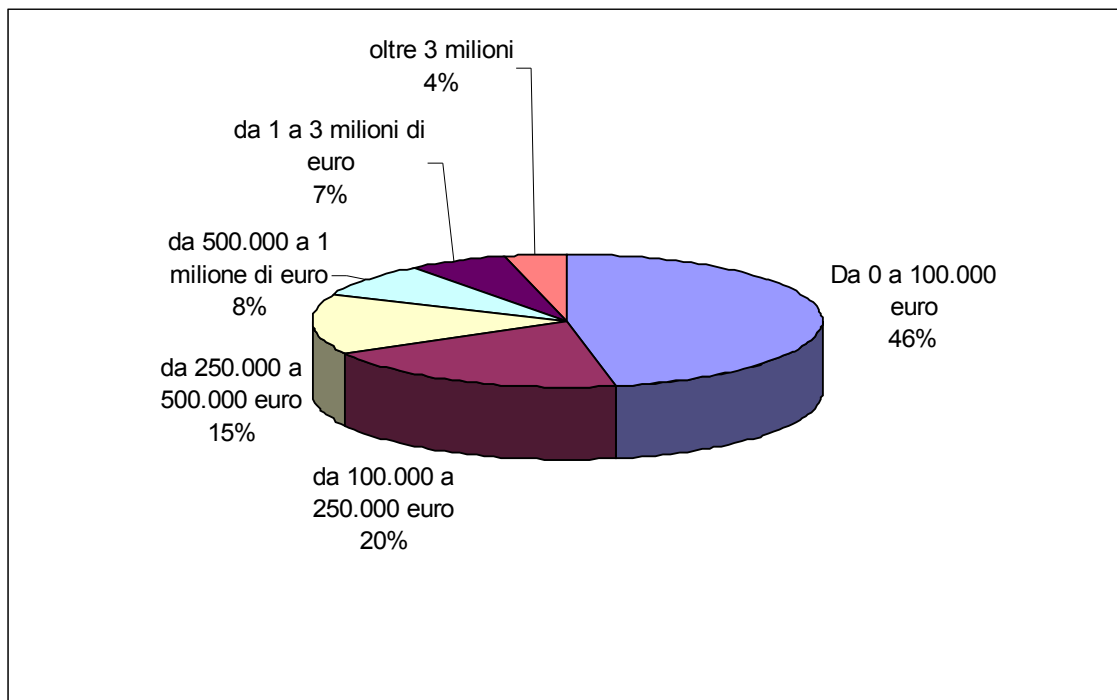
Il totale dei ricavi (comprensivo del fatturato pubblicitario e degli altri ricavi) delle 532 società prese in esame è nell'anno 2008 di 244.810.884 euro.

B) ■ COMPOSIZIONE PERCENTUALE DELLE SOCIETA' PER CLASSI DI RICAVI ■

Il fatturato medio per società è di 422.576 euro e, come si può dedurre dalla divisione per classi di ricavi, 176 società superano i 250.000 euro, mentre sono 356 le aziende che hanno gli introiti inferiori a 250.000 euro e più precisamente:

Classi di ricavi totali (in €)	Società
Da 0 a 100.000	250
da 100.000 a 250.000	106
da 250.000 a 500.000	79
da 500.000 a 1 milioni	42
da 1 a 3 milioni	35
oltre 3 milioni	20

532

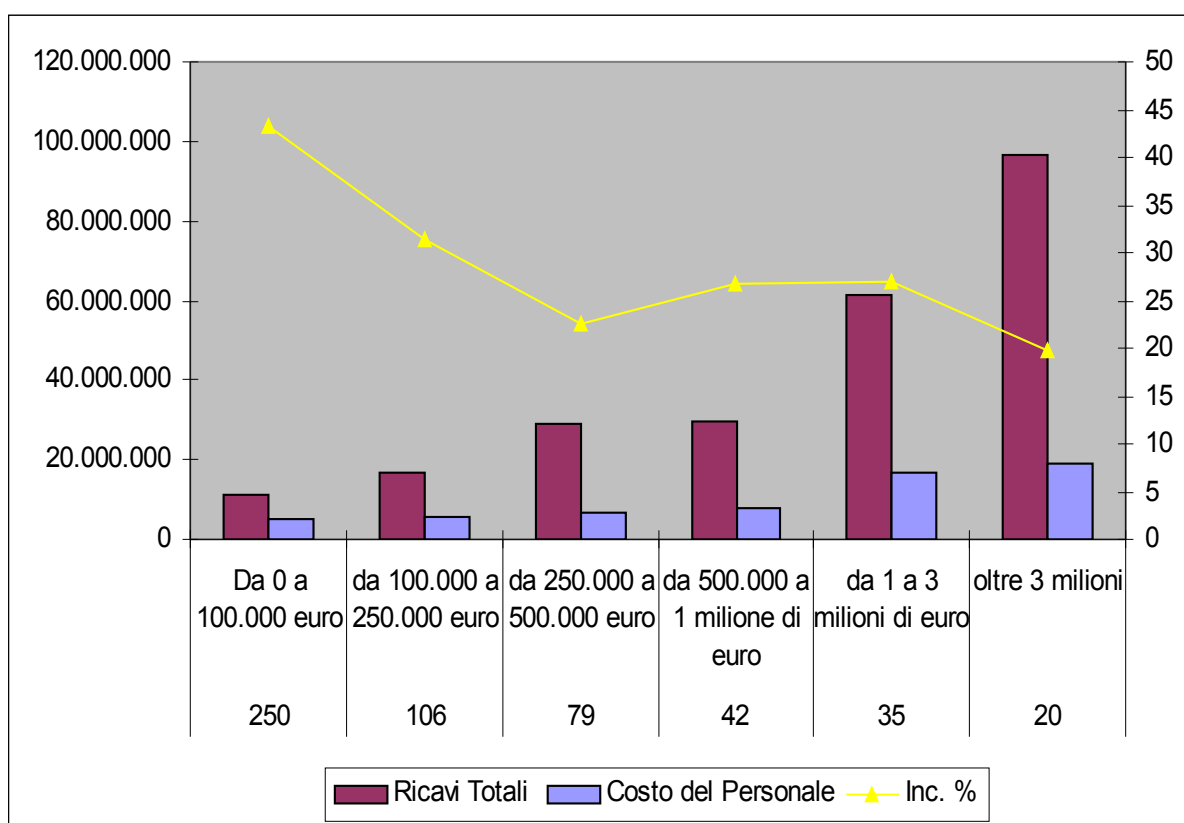


■ IL LAVORO DIPENDENTE ■

A) ■ COSTO DEL LAVORO DIPENDENTE ED INCIDENZA SUI RICAVI ■

Il costo delle risorse umane ammonta a 60.217.012 euro pari al 25 % dei ricavi complessivi. Il costo del lavoro è percentualmente maggiore nelle società che hanno un fatturato inferiore ai 100.000 euro, con una incidenza del 43 % sui ricavi. Il costo del personale (comprensivo di dipendenti e collaboratori) a fronte dei ricavi totali è illustrato nella seguente tabella:

Società	Classi di Ricavi Totali (in €)	Ricavi Totali	Costo del Personale	Inc. %
250	Da 0 a 100.000	11.069.757	4.787.596	43
106	da 100.000 a 250.000	16.869.356	5.312.597	31
79	da 250.000 a 500.000	29.033.077	6.532.958	23
42	da 500.000 a 1 milione	29.507.434	7.894.314	27
35	da 1 a 3 milioni	61.533.495	16.665.421	27
20	oltre 3 milioni	96.797.765	19.024.126	20
532		244.810.884	60.217.012	25



B) ■ IL NUMERO DEGLI ADDETTI SUDDIVISO PER REGIONE ■

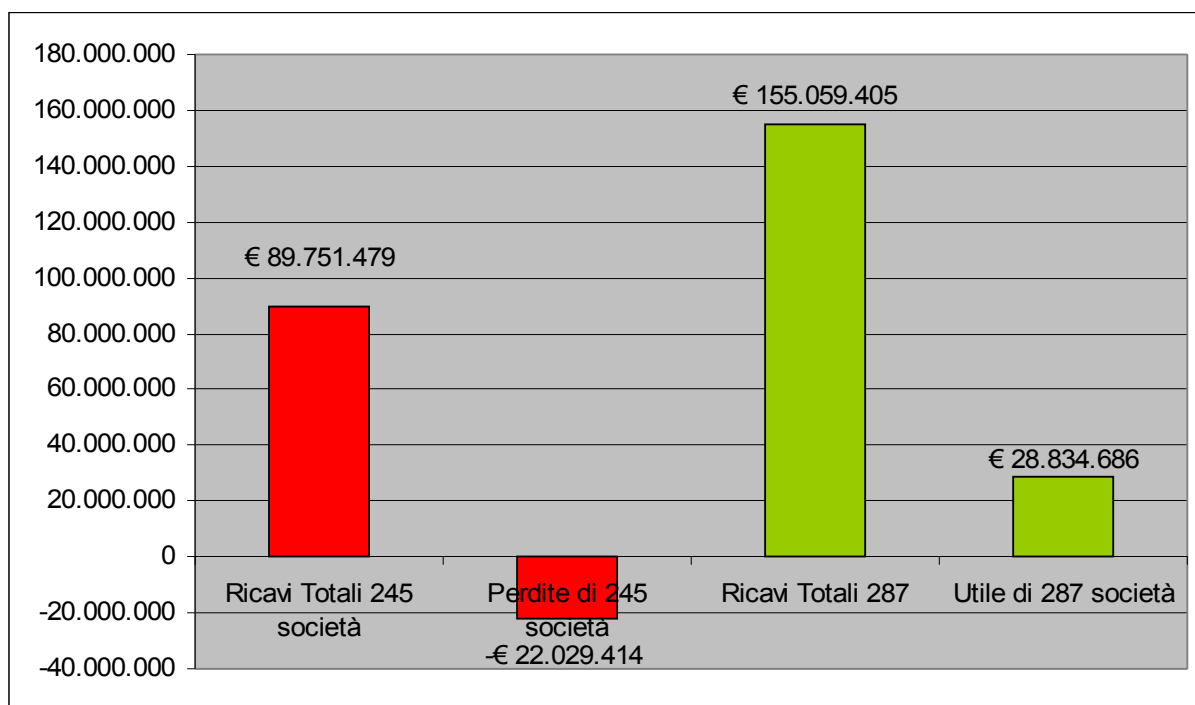
Se si stima il costo medio per ogni addetto in 21.000 euro, (*) il numero totale degli occupati è di 2867 unità, così suddivisi per regione come illustrato dalla seguente tabella:

Società	Regioni	Ricavi totali	Costo del Personale	Inc% personale/ricavi	Totale Dipendenti
12	Abruzzo	4.080.732	983.013	24	47
6	Basilicata	832.177	269.224	32	13
6	Bolzano	3.288.705	1.768.531	54	84
23	Calabria	6.520.147	1.151.944	18	55
34	Campania	11.901.631	1.596.277	13	76
41	E. Romagna	37.603.788	8.407.404	22	400
10	Friuli Ven. G	6.188.660	1.050.038	17	50
59	Lazio	33.426.823	10.112.584	30	482
7	Liguria	2.378.757	721.318	30	34
55	Lombardia	31.145.206	12.641.755	41	602
20	Marche	4.293.073	933.064	22	44
4	Molise	2.231.505	451.700	20	22
26	Piemonte	7.625.940	1.718.609	23	82
49	Puglia	14.625.463	3.159.196	22	150
17	Sardegna	1.651.894	482.787	29	23
68	Sicilia	17.932.363	4.419.423	25	210
35	Toscana	17.192.880	3.089.762	18	147
10	Trento	5.805.098	1.806.606	31	86
13	Umbria	11.018.621	2.405.861	22	115
4	Valle d'Aosta	1.483.660	242.405	16	12
33	Veneto	23.583.761	2.805.511	12	134
532		244.810.884	60.217.012	25	2.867

(*) come da CCNL delle imprese radiotelevisive private qualifica terzo livello

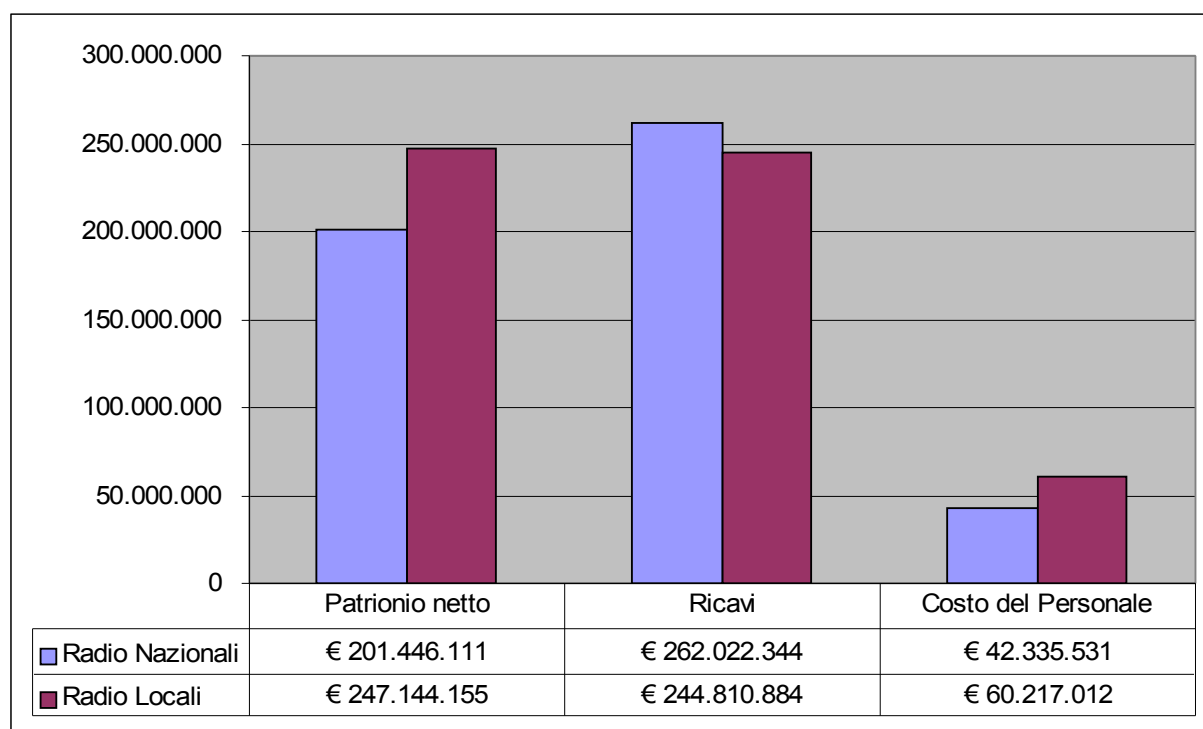
■ RISULTATO DI ESERCIZIO ■

Ai costi diretti (risorse umane, programmi, etc) vanno aggiunti gli oneri finanziari, i costi societari e quelli di carattere generale. Per quanto riguarda i risultati di esercizio, 245 società hanno registrato perdite per un totale di 22.029.414 euro con una incidenza del 24,50% sui ricavi, mentre 287 società hanno chiuso i propri bilanci in utile per un totale di 28.834.686 euro con una incidenza del 18,60% sui ricavi, come meglio illustrato dal seguente grafico:



**RIEPILOGO DELLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO DEL SETTORE
RADIOFONICO PRIVATO**
(dati esercizio 2009 radio nazionali e bilanci di esercizio 2008 radio locali)

Settore	Patrimonio netto	Ricavi	Costo del Personale
■ Radio Nazionali	201.446.111	262.022.344	42.335.531
■ Radio Locali	247.144.155	244.810.884	60.217.012



Come illustrato dalla presente tabella e dal relativo grafico nel biennio 2008-2009 il totale del patrimonio netto delle società oggetto della ricerca è diviso quasi a metà fra settore locale e nazionale. Per quanto concerne i ricavi pubblicitari emerge il consolidamento delle radio nazionali private (13 società raccolgono il 52% degli introiti complessivi della pubblicità nazionale) mentre le radio locali gestite da società di capitali raccolgono il 48% della pubblicità (essenzialmente quella locale). Il comparto delle radio locali, anche se vede un ridimensionamento, per la cessata attività di 77 aziende, presenta un significativo numero di realtà imprenditoriali solide e con grosse prospettive di continuo sviluppo.

Sito internet: www.frt.it - E-mail: frt@frt.it

Osservatorio delle imprese Radiotelevisive Private

c/o FRT – Federazione Radio Televisioni

Viale Regina Margherita, 286 – 00198 Roma

Tel. 06-4402104 - Fax 06-4402723