Stato patrimoniale consolidato



■ **Acconti, (L/mil. 5.185)**: si riferiscono prevalentemente agli anticipi riconosciuti da clienti a fronte di contratti in essere;

■ **Debiti verso fornitori (L/mil. 611.756)**: sono relativi a rapporti di natura commerciale fatturati e a stanziamenti accertati per competenza.

Sulle forniture di rilevante importanza sono state rilasciate dai fornitori fideiussioni a favore delle società del Gruppo a garanzia del buon esito del rapporto contrattuale;

■ **Debiti tributari(L/mil. 2.626.441)**: sono composti essenzialmente da debiti verso l'Erario per imposta di consumo - Accisa - (L/mil. 1.849.841), IVA su vendite (L/mil. 667.817) ed imposta di consumo Regione Sardegna (L/mil. 54.771).

Le predette imposte, riferite al mese di dicembre, sono state versate all'inizio del corrente anno. A ciò occorre aggiungere i debiti per imposte sul reddito, al netto delle ritenute subite sugli interessi attivi, ed i debiti per IRPEF da versare;

■ **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (L/mil. 4.384)**: rappresentano quasi esclusivamente le trattenute effettuate ed i contributi calcolati sulle retribuzioni del personale dipendente di dicembre 1999 e versati nel mese di gennaio 2000;

■ **Altri debiti (L/mil. 519.077)**: sono relativi principalmente a debiti verso l'AAMS per anticipazioni finanziarie (L/mil. 485.114) effettuate dalla predetta Amministrazione per conto dell'ETI. Gli altri debiti riguardano: prestazioni fornite dall'AAMS (L/mil. 19.297) per la gestione del personale distaccato, per i servizi amministrativi, informatici e per i servizi generali riferiti al primo periodo di attività dell'ETI; il personale per ferie maturate e non godute e per altre competenze; debiti diversi di natura non commerciale.

Ratei e Risconti *L/mil. 7.331*

Si riferiscono essenzialmente ai risconti passivi rilevati sui contributi in conto capitale ricevuti a valere sulla Legge 488/92 e da ratei iscritti per interessi passivi di competenza.

Nei prospetti allegati n. 3 e n. 4 vengono forniti i dettagli relativi ai debiti ed ai ratei passivi distinti per scadenze e natura e ai debiti e ratei passivi con indicazione delle eventuali garanzie reali su beni.

Conti d'Ordine *L/mil. 207.420*

I conti d'ordine sono iscritti alla quota di ricavo di competenza dei produttori esteri (quota fornitore) e si riferiscono ai tabacchi lavorati esteri in conto deposito presso l'ETI a fine esercizio.

Il relativo deposito è regolato dal contratto di distribuzione stipulato con le ditte estere.

Conto economico consolidato

Valore della produzione *L/mil. 3.963.861*

Viene determinato dalle seguenti componenti:

■ **Ricavi delle vendite e delle prestazioni** (L/mil. 4.137.108): si riferiscono principalmente alle vendite, da parte della Capogruppo, di tabacchi lavorati nazionali (L/mil. 1.028.354), di prodotti su licenza (L/mil. 485.055) e alle vendite realizzate dalle Società consolidate a clienti terzi (L/mil. 88.366). In tale ambito è ricompreso il fatturato relativo ai prodotti di importazione (L/mil. 2.246.685) per i quali l'ETI cura la distribuzione sull'intero territorio nazionale.

Concorrono inoltre alla formazione di tale voce i ricavi relativi ai compensi riconosciuti per l'attività di distribuzione (L/mil. 202.141), le vendite di tabacchi lavorati nei mercati ad esenzione fiscale e nei mercati di esportazione (L/mil. 21.921), ed i ricavi relativi alla vendita dei sali sia per uso alimentare che per uso industriale da parte di Atisale (L/mil. 59.906);

■ **Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti**: registra una diminuzione di L/mil. 218.888, da imputare interamente all'ETI per effetto sia della riduzione delle scorte in volume rispetto alla consistenza al 1° gennaio 1999, sia in conseguenza dei criteri di valutazione adottati.

Al riguardo, si osserva che le rimanenze iniziali di prodotti finiti presso i depositi ed i magazzini vendita erano valorizzate nel bilancio AAMS al prezzo di vendita (quota fornitore). Le rimanenze finali sono costituite da beni prodotti nell'esercizio e valutati dall'ETI, in ottemperanza alle norme civilistiche, al costo industriale di produzione determinato in base al criterio FIFO continuo (minore del prezzo di vendita); ciò ha comportato la diminuzione precedentemente indicata;

■ **Variazione dei lavori in corso su ordinazione**: indica una diminuzione di L/mil. 1.284 in relazione alla maggior efficienza produttiva attuata dalle Società consolidate;

■ **Altri ricavi e proventi** (L/mil. 46.924): sono costituiti da premi CEE incassati nel 1999 su acquisti di tabacchi greggi nazionali (L/mil. 24.262); i premi sono versati ai coltivatori nazionali e pertanto tale importo trova piena contropartita nei costi relativi agli acquisti di materie prime. A ciò si aggiungono i proventi (L/mil. 20.024) relativi a prestazioni attive verso l'AAMS, l'Aggio sulle vendite dirette, le vendite di materiali fuori uso, gli affitti attivi, gli indennizzi ricevuti ed altri ricavi minori. Sono iscritti infine contributi in conto esercizio per L/mil. 2.638 erogati da parte del Ministero dell'Industria a valere sulle leggi 64/86 e 488/92 a favore della controllata Aticarta.

Conto economico consolidato

Costi della produzione *L/mil. 3.897.929*

L'importo afferente tale voce si riferisce sia ai costi sostenuti per le attività produttive, sia a quelli sostenuti per la gestione corrente:

■ **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci** (L/mil. 2.752.929): comprendono la contropartita degli importi relativi alla distribuzione dei tabacchi lavorati esteri per L/mil. 2.246.685, gli acquisti di materie e di quelle sussidiarie destinate al normale ciclo produttivo per L/mil. 288.865, i premi CEE versati ai coltivatori di tabacchi per L/mil. 23.414, nonché i costi relativi ai consumi per materiali di manutenzione, imballaggi, carburanti e lubrificanti ed altri consumi minori per L/mil. 21.951;

■ **Costi per servizi** (L/mil. 853.138) sono riferiti a:

► costi per personale distaccato presso la capogruppo ETI dall'AAMS e da altre società (L/mil. 419.602);

► indennità di gestione riconosciute ai Magazzini vendita in relazione alla movimentazione delle vendite effettuate nell'esercizio (L/mil. 110.687);

► royalties riconosciute a società estere sulle vendite di tabacchi lavorati prodotti su licenza (L/mil. 76.226);

► spese di trasporto e facchinaggio (L/mil. 64.411);

► spese relative alla vigilanza dei siti aziendali e delle merci in viaggio (L/mil. 24.825);

► spese generali di funzionamento delle strutture centrali, adeguamento e implementazione dei sistemi informatici (SAP, anno 2000, EURO, ecc.), prestazioni in nesso con la trasformazione dell'ETI (L/mil. 53.783);

► spese relative alle utilities e manutenzioni ordinarie (L/mil. 47.545);

► spese commerciali e promozionali (L/mil. 11.040);

► costi relativi al funzionamento delle sedi periferiche (L/mil. 8.218);

► costi sostenuti per la esternalizzazione di alcune fasi di lavorazione (L/mil. 13.640);

► spese per le trasferte del personale e per il funzionamento degli Organi sociali e statutari del Gruppo (L/mil. 4.270);

■ **Costi per godimento beni di terzi** (L/mil. 2.033): sono riferiti alle spese sostenute per locazioni passive, noleggi di attrezzature ed autovetture.



Conto economico consolidato

Costo del lavoro *L/mil. 78.913*

Nel corso dell'esercizio erano presenti 282 operai a tempo determinato di cui 138 presso le Manifatture e 144 stagionali presso le coltivazioni, tutti scaduti entro il 31 dicembre.

I dipendenti a fine periodo presenti nelle Società del Gruppo erano 928 per un costo medio pro-capite di circa L/mil. 64.

Da ultimo, si osserva che ETI opera avvalendosi, in larghissima prevalenza, di personale distaccato da AAMS, come indicato nella Relazione sulla gestione. Ciò assume ovviamente rilievo ai fini della entità del costo del personale che riguarda esclusivamente i dipendenti del Gruppo a ruolo.

Ammortamenti e svalutazioni *L/mil. 83.181*

Gli ammortamenti effettuati nell'esercizio per L/mil. 81.916 si riferiscono quanto a L/mil. 194 alle immobilizzazioni immateriali e quanto a L/mil. 80.978 alle immobilizzazioni materiali.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono determinati in funzione dell'utilizzo dei cespiti secondo i criteri precedentemente descritti.

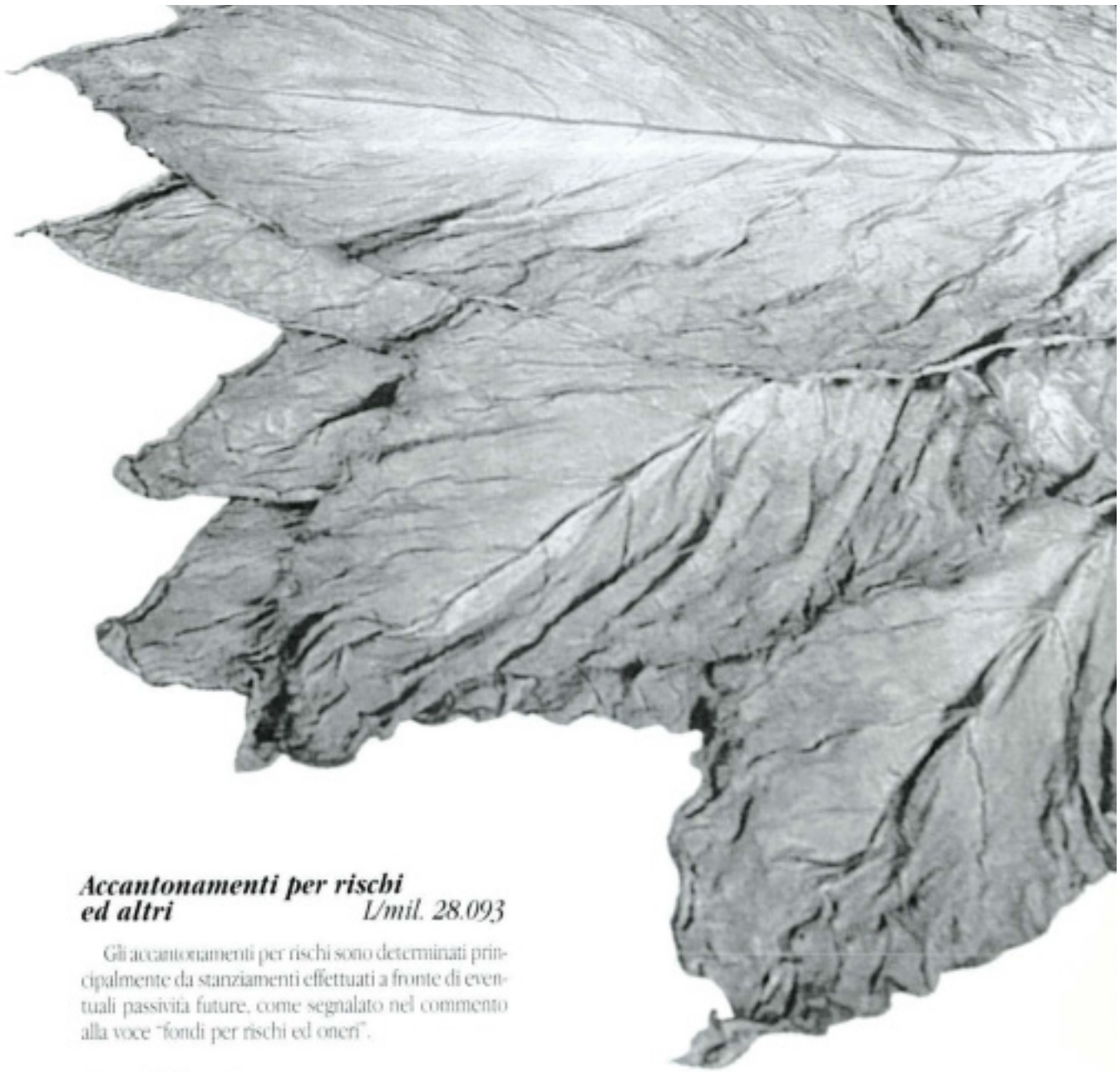
Le aliquote percentuali applicate corrispondono a quelle fiscalmente ammesse.

Le svalutazioni, pari a L/mil. 2.009, sono state effettuate per allineare i crediti compresi nell'attivo circolante al valore di presumibile realizzo.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo *L/mil. 81.799*

La posta in esame, come già rilevato per i prodotti finiti, comprende gli effetti dovuti alla riduzione delle quantità rispetto ai volumi trasferiti al 1° gennaio e gli effetti dovuti alla valorizzazione, da parte dell'ETI, delle rimanenze di materie prime di fine esercizio; la voce include, inoltre, svalutazioni per L/mil. 11.284, effettuate per obsolescenze e lenta movimentazione.





Accantonamenti per rischi ed altri *L/mil. 28.093*

Gli accantonamenti per rischi sono determinati principalmente da stanziamenti effettuati a fronte di eventuali passività future, come segnalato nel commento alla voce "fondi per rischi ed oneri".

Oneri diversi di gestione *L/mil. 17.843*

Si riferiscono per L/mil. 8.505 ad imposte indirette (ICI) e tasse dell'esercizio, per L/mil. 2.447 a contributi associativi, per L/mil. 1.041 a minusvalenze realizzate su alienazioni di cespiti, per L/mil. 1.272 a rettifiche passive su esercizi precedenti e per L/mil. 4.578 ad acquisti di pubblicazioni ed altri oneri diversi

Proventi e Oneri Finanziari *L/mil. 21.118*

■ **I proventi finanziari**, pari a L/mil. 26.166, si riferiscono agli interessi attivi (L/mil. 22.138) maturati sulle disponibilità presso i conti correnti postali e bancari ed alle differenze positive su cambi (L/mil. 4.028) in relazione alle transazioni in valuta con fornitori esteri per acquisti di materie prime, sussidiarie ed impianti;
■ **Gli oneri finanziari**, pari a L/mil. 5.048, sono dovuti a differenze negative su cambi e ad interessi passivi maturati sui debiti verso fornitori e sui finanziamenti a medio e lungo termine.

Rettifiche di valore di attività finanziarie *- L/mil. 35*

L'importo è da ascrivere alla svalutazione eseguita sulla partecipazione in Ais S.p.A. in liquidazione, partecipata al 50% da Ati e non consolidata.

Conto economico consolidato

Imposte sul reddito dell'esercizio

in milioni di lire

	IRPEG	IRAP	TOTALE
Imposte correnti			
ETI	27.462	21.974	49.436
ATI S.p.A.	760	451	1.211
ATICARTA S.p.A.	1.654	736	2.390
ATISALE S.p.A.	1.510	218	1.728
FILTRATI S.p.A.	2.482	736	3.218
Totale imposte correnti	**33.868**	**24.115**	**57.983**
Imposte anticipate			
ETI	(4.736)	(200)	(4.936)
Totale imposte anticipate	**(4.736)**	**(200)**	**(4.936)**
Credito d'imposta su dividendi			
ATISALE S.p.A.			(1.025)
FILTRATI S.p.A.			(890)
Totale credito d'imposta			**(1.915)**
		Totale imposte	**51.132**

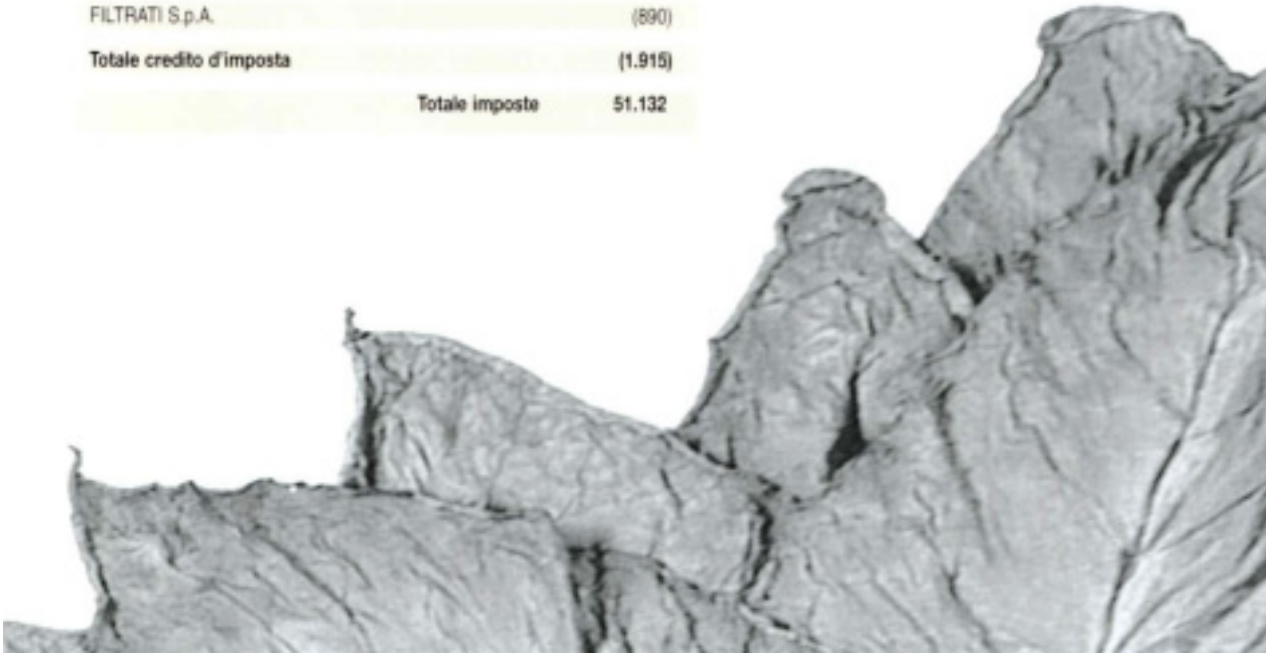
Proventi e Oneri straordinari - *L/mil. 27.073*

■ **I proventi straordinari**, pari a L/mil. 3.154, sono relativi ad operazioni di carattere non ricorrente che non influiscono sulla gestione ordinaria e sono riferiti ad alienazioni di immobilizzazioni e da altri proventi;

■ **Gli oneri straordinari**, pari a L/mil. 30.227, sono ascrivibili alle svalutazioni operate, principalmente su impianti e macchinari, alle società Ati e Aticarta in base alle considerazioni indicate nella premessa della presente nota integrativa.

Imposte sul reddito dell'esercizio *L/mil. 51.132*

Il contenuto della voce è riepilogato nella tabella accanto.



Altre informazioni

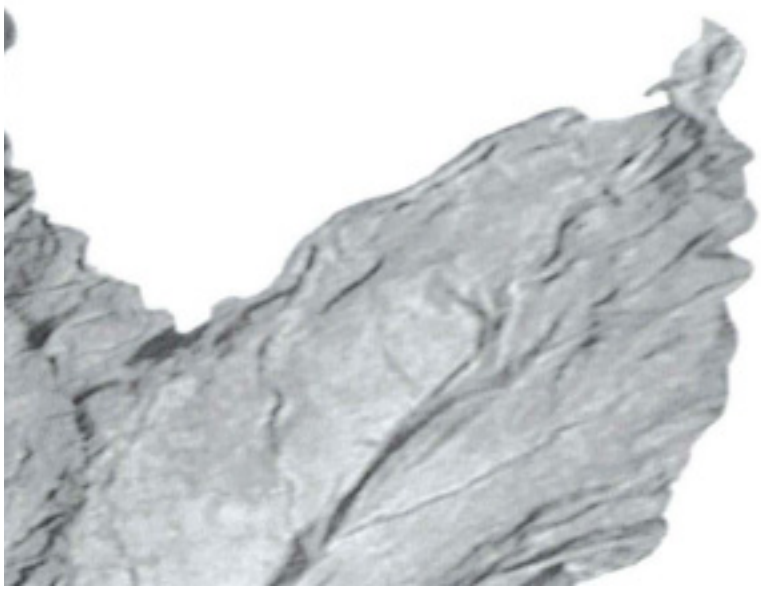
Personale

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo - al netto del personale distaccato da AAMS - nel 1999 risulta pari a n. 1.172,4 unità ripartite come segue:

Dirigenti	38,5
Impiegati	280,8
Operai	853,1
Totale	**1.172,4**

Come detto in precedenza, l'ETI si avvale di personale distaccato da AAMS, che alla fine dell'esercizio è composto come segue:

Dirigenti	32
Impiegati	1.687
Operai	5.199
Totale	**6.918**



Prospetti allegati

Composizione dei costi di impianto e di ampliamento

Prospetto di dettaglio n.1 *in milioni di lire*

	31 dicembre 1999
Costi di impianto e di ampliamento	
Spese di aumento Capitale ATISALE	1
Totale	1
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	
ATI	205
Totale	205

