NOTA INTEGRATIVA

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali trasferite dall'AAMS all'ETI sono iscritte al valore di trasferimento mentre i cespiti acquisiti nell'esercizio sono valorizzati al costo di acquisto, entrambi rettificati dai relativi fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali delle altre società sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti, e aumentate delle rivalutazioni consentite.

I valori delle immobilizzazioni sono stati aumentati dei costi di manutenzione straordinaria sostenuti nell'esercizio aventi natura incrementativa.

Gli ammortamenti sono stati determinati in funzione del presumibile utilizzo economico dei beni e sulla base delle aliquote ordinarie fiscalmente ammesse, ritenute rappresentative della vita utile residua dei cespiti.

Le aliquote medie adottate, per le principali categorie omogenee, sono le seguenti:

Fabbricati	3	-	5%
Impianti e macchinario	12,5	-	25%
Attrezzature industriali e commerciali	15	-	80%
Altri beni	12	-	50%

Rimanenze

Le rimanenze sono valutate:

- In ETI, al minore fra il costo di acquisto o di produzione - determinato con l'applicazione del criterio FIFO continuo per i prodotti finiti e per le materie prime, e con il criterio del costo medio ponderato per quanto concerne i prodotti in corso di lavorazione e semilavorati e le materie sussidiarie - ed il corrispondente valore di mercato o di realizzo.
- Nelle altre società rientranti nel perimetro di consolidamento, al minore fra il costo di acquisto o di produzione - determinato con l'applicazione del criterio LIFO - ed il corrispondente valore di mercato o di sostituzione.

Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo che coincide con il valore nominale.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

I crediti e debiti in valuta sono allineati ai cambi di fine anno; i relativi utili o perdite di conversione sono accreditati o addebitati al conto economico come componenti di reddito di natura finanziaria.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le partecipazioni e i titoli, compresi nell'attivo circolante, detenuti come investimento temporaneo, sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di mercato.



NOTA INTEGRATIVA

Ratei e Risconti

I ratei ed i risconti sono determinati in base alla competenza dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo per imposte accoglie l'accantonamento relativo ad oneri tributari eventualmente dovuti a seguito di accertamenti tributari, nonché alle imposte differite stanziate dalla controllata ATI in relazione ai contributi in conto capitale.

Gli altri fondi per rischi e oneri sono iscritti per fronteggiare eventuali costi futuri di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, alla chiusura dell'esercizio, non sono definiti l'ammontare o la data di sopravvenienza. L'entità degli accantonamenti deriva da valutazioni condotte sulla base degli elementi conoscitivi attualmente a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo, al netto delle anticipazioni, riflette l'indennità maturata a fine anno da ciascun dipendente in conformità alle disposizioni di legge. Il fondo trattamento di fine rapporto viene adeguato annualmente in conformità alla legislazione vigente.

Conti d'ordine

I conti d'ordine, sono costituiti da prodotti esteri in deposito presso le unità periferiche ETI, valutati alla quota di ricavo di competenza dei produttori (quota fornitore).

Ricavi e Costi

Sono esposti secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Il debito previsto, tenuto conto degli acconti versati e delle ritenute d'acconto subite a norma di legge, è iscritto alla voce "debiti tributari".

Imposte differite

Le imposte differite ed anticipate sono rilevate sulle differenze temporanee, riscontrate nelle singole società consolidate, tra il valore contabile attribuito alle attività e passività ed il corrispondente valore ai fini fiscali.

La rilevazione delle imposte anticipate è stata eseguita, per ETI, nel rispetto del principio della prudenza e nella ragionevole certezza della loro ricuperabilità.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Attivo

Immobilizzazioni **Lit/Mil 1.130.239**
(Lit/Mil 1.276.963 al 31.12.99)

Immobilizzazioni immateriali **Lit/Mil 433**
(Lit/Mil 266 al 31.12.99)

Sono costituite da:

- *costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità pari a Lit/Mil 414 (Lit/Mil 205 al 31.12.99)*: si riferiscono ai costi sostenuti per lo sviluppo di prodotti da destinare alla vendita.

La composizione delle suddette voci viene riportata nell'allegato prospetto di dettaglio n. 1.

- *altre immobilizzazioni immateriali pari a Lit/Mil 19 (Lit/Mil 31 al 31.12.99)*: sono costituite principalmente dal residuo onere da ammortizzare per migliorie su immobili di terzi.

Immobilizzazioni materiali **Lit/Mil 1.128.521**
(Lit/Mil 1.270.019 al 31.12.99)

I valori sono esposti al netto dei relativi fondi di ammortamento, pari a Lit/Mil 190.586 (Lit/Mil 80.978 al 31.12.99) e ricomprendono:

- *"terreni e fabbricati" Lit/Mil 896.945 (Lit/Mil 962.775 al 31.12.99)*: sono costituiti essenzialmente dagli stabilimenti e dai depositi ove è svolta l'attività industriale del Gruppo. Nell'esercizio il valore lordo si è incrementato di Lit/Mil 6.987 per effetto di capitalizzazioni di lavori di manutenzione straordinaria
- *"impianti e macchinari" Lit/Mil 151.674 (Lit/Mil 239.724 al 31.12.99)*: si riferiscono prevalentemente alla dotazione impiantistica strumentale per la produzione di tabacchi lavorati, carta, filtri ed articoli cartotecnici. Gli investimenti effettuati nell'esercizio per adeguamento del parco impianti ammontano a Lit/Mil 21.591
- *"attrezzature industriali e commerciali" Lit/Mil 1.022 (Lit/Mil 2.905 al 31.12.99)*: sono rappresentate da beni che hanno un utilizzo complementare o ausiliare degli impianti. L'incremento lordo nell'esercizio è stato pari a Lit/Mil 520
- *"altri beni" Lit/Mil 5.610 (Lit/Mil 7.786 al 31.12.99)*: riguardano principalmente le dotazioni per ufficio, gli automezzi ed attrezzature varie (Lit/Mil 6.942 trasferiti da AAMS ad ETI). Nel corso dell'esercizio si sono incrementate complessivamente di Lit/Mil 2.372
- *"immobilizzazioni in corso e acconti" Lit/Mil 73.270 (Lit/Mil 56.829 al 31.12.99)*: si riferiscono ai lavori relativi alla realizzazione della nuova Manifattura di Lucca (Lit/Mil 50.821) ed agli impianti industriali (Lit/Mil 22.449) che, alla fine dell'esercizio, non erano ancora in funzionamento. L'incremento rispetto al precedente esercizio è da ascrivere per Lit/Mil 12.759 al proseguimento delle attività sul nuovo stabilimento di Lucca e per Lit/Mil 3.685 ad impianti industriali non ancora entrati in funzione.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Immobilizzazioni finanziarie **Lit/Mil 1.285**
(Lit/Mil 6.678 al 31.12.99)

Si riferiscono ad altri crediti finanziari afferenti sia a depositi cauzionali rilasciati a terzi sia al credito per l'anticipo d'imposta sul trattamento di fine rapporto. La sensibile riduzione rispetto al precedente esercizio va correlata essenzialmente alla riclassifica, nell'ambito dell'attivo circolante dell'importo relativo alle partecipazioni in altre imprese, operata dall'ATI.

Attivo circolante **Lit/Mil 2.933.399**
(Lit/Mil 5.023.517 al 31.12.99)

Rimanenze **Lit/Mil 846.120**
(Lit/Mil 1.039.925 al 31.12.99)

Le rimanenze, valutate sulla base dei criteri precedentemente illustrati, si riferiscono principalmente a:

- *prodotti finiti Lit/Mil 358.971 (Lit/Mil 463.594 al 31.12.99)*: riguardano principalmente i tabacchi lavorati in giacenza presso gli stabilimenti, i depositi ed i magazzini vendita
- *materie prime, sussidiarie e di consumo Lit/Mil 449.105 (Lit/Mil 526.950 al 31.12.99)*: sono costituite dai tabacchi greggi in foglia ed in colli, nazionali ed esteri, in giacenza presso le agenzie di coltivazione e gli stabilimenti, dagli articoli di confezionamento e condizionamento dei tabacchi lavorati, dei sali e degli altri materiali necessari per il ciclo di lavorazione
- *prodotti in corso di lavorazione e semilavorati Lit/Mil 38.044 (Lit/Mil 36.813 al 31.12.99)*: si riferiscono principalmente ai semilavorati giacenti presso i diversi siti produttivi dell'ETI a valle delle prime fasi del ciclo di produzione
- *lavori in corso su ordinazione (Lit/Mil 12.568 al 31.12.99)*: non presenti nell'esercizio, erano riferiti alle rimanenze iscritte nel bilancio 1999 della società Aticarta che, come anticipato, è stata esclusa dal perimetro di consolidamento dell'ETI.



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Crediti **Lit/Mil 1.169.953**
(Lit/Mil 251.450 al 31.12.99)

Sono composti da:

- *crediti verso clienti per Lit/Mil 892.537 (Lit/Mil 81.427 al 31.12.99)*: si riferiscono a transazioni di natura commerciale fatturate nel corso dell'esercizio e accertate per competenza e in via di fatturazione. La trasformazione dell'ETI in società per azioni ha comportato una diversa gestione della tesoreria; in particolare nell'ambito dei rapporti con le Poste è stata avviata la procedura automatizzata d'incasso (RID) dai magazzini vendita. L'effetto di tale procedura ha determinato una maggiore efficacia nella gestione della disponibilità della liquidità sui conti correnti postali rispetto all'iter di accreditamento del postagiro manuale utilizzato precedentemente, come peraltro, rilevabile dall'incremento dei proventi finanziari. L'avvio di tale procedura, tuttavia, comporta tre giorni tecnici necessari per l'accreditamento sui conti correnti postali. Conseguentemente, il sensibile aumento rilevato nella voce dei crediti verso clienti nazionali è attribuibile esclusivamente alle vendite realizzate negli ultimi tre giorni lavorativi del 2000 - anche per l'effetto del rientro delle dotazioni - il cui accredito è avvenuto nei primi giorni del 2001
- *crediti verso imprese controllate e collegate non consolidate per Lit/Mil 27.400*: non presenti nel precedente esercizio e sono costituiti da rapporti di natura commerciale intrattenuti principalmente dall'ATI con le società non rientranti nell'area di consolidamento
- *crediti verso altri per Lit/Mil 250.016 (Lit/Mil 170.023 al 31.12.99)*: sono costituiti da rapporti di natura non commerciale e riguardano, prevalentemente, i crediti verso l'Erario per IVA, il credito rilevato dalla Capogruppo a fronte di imposte anticipate, gli anticipi ai fornitori e crediti vari verso terzi.



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni ***Lit/Mil 158.036***

(Lit/Mil 3.955 al 31.12.99)

Sono costituite dalle partecipazioni in imprese non consolidate che in relazione all'avanzato processo dismissorio sono state inserite nell'attivo circolante, da obbligazioni sottoscritte a fine esercizio dall'ETI nell'ambito delle attività di impiego della liquidità in forme di investimento a maggior redditività e da titoli rilasciati da parte dell'erario a favore dell'ATI in relazione alla liquidazione di crediti d'imposta riferiti ad anni precedenti.

Disponibilità liquide ***Lit/Mil 759.290***

(Lit/Mil 3.728.187 al 31.12.99)

Si riferiscono ai saldi attivi presenti, al 31.12.2000, sui conti correnti postali, sul conto corrente presso la Tesoreria Centrale dello Stato e sui conti correnti bancari.

Come già anticipato nella voce dei crediti verso clienti, dal mese di luglio l'ETI ha avviato i rapporti con il sistema bancario modificando, conseguentemente, le modalità di incasso e pagamento. Ciò ha determinato una sensibile riduzione del ciclo finanziario attivo e passivo con particolare riferimento alla liquidazione delle imposte sui tabacchi (Accisa ed IVA). Il saldo, pertanto, è da collegare alla riduzione della voce "Debiti tributari".

Ratei e Risconti ***Lit/Mil 637***

(Lit/Mil 1.490 al 31.12.99)

Si riferiscono a ratei rilevati per competenza per interessi attivi sui depositi cauzionali e risconti riguardanti essenzialmente canoni, noleggi e manutenzioni di competenza di esercizi successivi. Nel prospetto n. 2 sono forniti i dettagli relativi ai crediti ed ai ratei attivi distinti per scadenza e natura.



Passivo

Patrimonio netto — *Lit/Mil 2.422.547*

(Lit/Mil 2.402.296 al 31.12.99)

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2000 è costituito per Lit/Mil 774.508 dal capitale sociale, per Lit/Mil 1.614.525 da riserve e utili portati a nuovo e per Lit/Mil 33.514 dall'utile netto consolidato.

A tal proposito va ricordato che con delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2000, in attuazione del decreto del 22 giugno 2000 del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica, di concerto con il Ministro delle Finanze, che ha trasformato l'ETI in società per azioni, il fondo di dotazione, che costituiva il patrimonio netto dell'ETI al 31.12.99, è stato attribuito a capitale per 400 milioni di Euro pari a Lit/Mil 774.508 e a riserva statutaria per 833.832.575 di Euro pari a Lit/Mil 1.614.525.

La variazione rispetto al 1999 è determinata dall'utile consolidato (Lit/Mil 33.514) a cui si contrappone la riduzione del patrimonio per effetto dell'uscita dei soci terzi presenti nella società Filtrati esclusa dall'area di consolidamento (Lit/Mil 13.087) e dalla rettifica del patrimonio ETI per effetto della perizia di stima ex art. 2343 C.C. (Lit/Mil 176).

Fondi per rischi e oneri — *Lit/Mil 215.696*

(Lit/Mil 37.689 al 31.12.99)

Si compongono per Lit/Mil 1.145 (Lit/Mil 2.688 al 31.12.99) dal fondo per imposte e per Lit/Mil 214.551 (Lit/Mil 35.001 al 31.12.99) dai fondi iscritti per fronteggiare eventuali rischi che potrebbero manifestarsi negli esercizi futuri. L'incremento dell'esercizio è da attribuirsi: agli oneri di ristrutturazione connessi all'attuazione del Piano di Riassetto dell'ETI riguardante, in particolare, gli incentivi al personale per agevolare il ricorso al pensionamento; alla stima di oneri relativi al previsto processo di dismissione delle partecipate e delle attività non "core" nonché agli oneri fiscali concernenti i furti e le rapine di prodotti finiti.

Non si ravvisano altre situazioni di contenzioso che richiedano ulteriori fondi rispetto a quelli già accantonati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato — *Lit/Mil 4.796*

(Lit/Mil 33.179 al 31.12.99)

L'entità del fondo rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31.12.2000 nei confronti dei dipendenti in forza a tale data, sulla base delle disposizioni legislative vigenti.
Si è così movimentato:

fondo esistente al 31.12.99 nelle società consolidate	***Lit/Mil***	***33.179***
accantonamento a conto economico	Lit/Mil	2.037
utilizzi per indennità ed anticipazioni corrisposte	Lit/Mil	898
utilizzi per destinazione alla cassa di previdenza integrativa	Lit/Mil	497
variazione del perimetro di consolidamento	Lit/Mil	29.025
fondo al 31.12.2000	**Lit/Mil**	**4.796**

Per quanto concerne il personale distaccato da AAMS presso ETI, tutti i costi sono inclusi nella voce "Costi per servizi".



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Debiti — Lit/Mil 1.421.054

(Lit/Mil 3.821.475 al 31.12.99)

I debiti verso banche ed altri finanziatori ammontano a Lit/Mil 37 (Lit/Mil 54.632 al 31.12.99) e si riferiscono all'esposizione debitoria a breve termine.

Gli acconti, pari a Lit/Mil 209 (Lit/Mil 5.185 al 31.12.99), si riferiscono prevalentemente agli anticipi riconosciuti da clienti a fronte di contratti in essere.

I debiti verso fornitori ammontano a Lit/Mil 563.969 (Lit/Mil 611.756 al 31.12.99) e sono relativi a rapporti di natura commerciale fatturati e a stanziamenti accertati per competenza.

I debiti verso imprese controllate e collegate non consolidate pari a Lit/Mil 35.113 non presenti nel precedente esercizio, si riferiscono a rapporti di natura commerciale con le società Aticarta e Filtrati per acquisti di materie sussidiarie da impiegare nel ciclo di lavorazione dei tabacchi lavorati e del sale.

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.

I debiti tributari, pari a Lit/Mil 749.108 (Lit/Mil 2.626.441 al 31.12.99), sono composti essenzialmente da debiti verso l'erario per imposta di consumo - Accisa - (Lit/Mil 492.505), IVA su vendite (Lit/Mil 153.210) ed imposta di consumo regione Sardegna (Lit/Mil 17.216).

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.

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale, per Lit/Mil 1.958 (Lit/Mil 4.384 al 31.12.99), rappresentano quasi esclusivamente le trattenute effettuate ed i contributi calcolati sulle retribuzioni del personale dipendente di dicembre 2000 e versati nel mese di gennaio 2001.

Gli altri debiti ammontano a Lit/Mil 70.660 (Lit/Mil 519.077 al 31.12.99) e sono relativi principalmente a: prestazioni fornite dall'AAMS per la gestione del personale distaccato, per i servizi amministrativi ed informatici; debiti verso il personale per ferie maturate e non godute e per altre competenze; debiti diversi di natura non commerciale.

Ratei e Risconti — Lit/Mil 182

(Lit/Mil 7.331 al 31.12.99)

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 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 — Lit/Mil 233.544

(Lit/Mil 207.420 al 31.12.99)

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.

