

CONTO ECONOMICO

Al fine di consentire una più agevole e corretta lettura dei dati economici vengono di seguito riportati – ai fini della necessaria comparazione – i valori stimati al 30 settembre 2000, ricostruiti anche in base a situazioni e valutazioni ex post dei componenti positivi e negativi di reddito del periodo, e quelli al 31 dicembre 2000.

Per semplicità espositiva i commenti saranno prevalentemente incentrati sul confronto con il 30 settembre 2000.

Valore della produzione ***€/Mgl 1.777.940***
(€/Mgl 1.600.208 al 30.09.00)
(€/Mgl 2.164.757 al 31.12.00)

Aumenta di €/Mgl 177.732 rispetto al 30.09.00 e comprende:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni ***€/Mgl 1.738.408***
(€/Mgl 1.658.183 al 30.09.00)
(€/Mgl 2.200.566 al 31.12.00)

Derivano, in primo luogo, da vendite di tabacchi lavorati nazionali pari a €/Mgl 372.522 e di prodotti su licenza pari a €/Mgl 170.246. La voce comprende anche l'accertamento del rateo di competenza dell'esercizio di €/Mgl 35.750 a fronte del rientro della dotazione che "materialmente" avviene al 31 dicembre di ogni anno.

A ciò occorre aggiungere il fatturato relativo ai prodotti di importazione, pari a €/Mgl 1.067.252, per i quali ETI ha curato fino al 30 settembre 2001 la distribuzione sull'intero territorio nazionale. Sotto il profilo amministrativo-contabile, ETI emette una fattura in nome proprio e riceve dai fornitori esteri una fattura passiva di pari importo, talché i summenzionati ricavi per prodotti import sono totalmente fronteggiati da costi di pari importo.

L'incremento è dovuto essenzialmente alle maggiori vendite di prodotti di importazione e all'incremento dei proventi di distribuzione.

Dalla analisi delle altre voci si rileva che:

- €/Mgl 96.228 sono relativi ai compensi riconosciuti per l'attività di distribuzione dei tabacchi lavorati esteri;

CONTO ECONOMICO

- €/Mgl 10.336 si riferiscono alla vendita di tabacchi lavorati nei mercati ad esenzione fiscale e nei mercati di esportazione;
- €/Mgl 4.181 riguardano vendite di tabacchi greggi, prevalentemente verso clienti esteri;
- €/Mgl 12.857 concernono proventi relativi alle vendite dei sali sia per uso alimentare che per uso industriale;
- €/Mgl 4.900 si riferiscono ai compensi riconosciuti dalla Phillip Morris per la lavorazione dei prodotti che fino al 31 agosto 2001 erano regolati dal contratto di licenza. Infatti, il rapporto contrattuale con la predetta Società, con decorrenza 1° settembre 2001, è stato modificato in un rapporto di conto lavorazione.

Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti *€/Mgl 33.302*
(-€/Mgl 63.411 al 30.09.00)
(-€/Mgl 45.765 al 31.12.00)

La "variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti" registra un aumento di €/Mgl 33.302. Ciò consegue, come già evidenziato in precedenza, all'aumento delle scorte in volume rispetto alla consistenza al 1° gennaio 2001 per €/Mgl 34.573 ed alla svalutazione di rimanenze di tabacchi lavorati oggetto di furto, rapine e/o avarie per un importo pari a €/Mgl 776 e di sale per calo fisiologico pari a €/Mgl 495.

Altri ricavi e proventi *€/Mgl 6.230*
(€/Mgl 5.436 al 30.09.00)
(€/Mgl 9.957 al 31.12.00)

Gli "altri ricavi e proventi" sono costituiti prevalentemente dai proventi diversi riferiti a prestazioni attive effettuate in favore di AAMS, a vendita di materiale diverso, ad affitti attivi, ad indennizzi assicurativi, a rettifiche di stanziamenti dell'esercizio precedente, ecc.

Costi della produzione ***€/Mgl 1.696.673***
(€/Mgl 1.545.302 al 30.09.00)
(€/Mgl 2.077.908 al 31.12.00)

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

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci *€/Mgl 1.270.899*
(€/Mgl 1.142.818 al 30.09.00)
(€/Mgl 1.519.911 al 31.12.00)

I costi "per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" comprendono, come già indicato in precedenza, la contropartita degli importi relativi alla distribuzione dei tabacchi lavorati esteri per €/Mgl 1.067.252, gli acquisti di materie prime e sussidiarie destinate al ciclo produttivo per €/Mgl 193.497, nonché i costi relativi ai consumi per materiali di manutenzione, imballaggi, carburanti e lubrificanti, cancelleria ed articoli diversi per €/Mgl 10.150. L'incremento rispetto al 30 settembre 2000 è dovuto, in particolare, all'aumento delle importazioni di tabacchi lavorati che, come sopraindicato, trovano esatta contropartita nei ricavi delle vendite.



Costi per servizi *€/Mgl 334.940*
(€/Mgl 309.011 al 30.09.00)
(€/Mgl 433.571 al 31.12.00)

I costi "per servizi" sono determinati in primo luogo da costi per personale distaccato presso l'ETI dall'AAMS e da altre Società per €/Mgl 150.518. L'importo include il compenso per la produttività collettiva corrisposto ai dipendenti AAMS, distaccati presso ETI, che al momento è rilevabile solo per "cassa". Nell'ambito della voce sono ricomprese inoltre le indennità di gestione riconosciute ai Magazzini Vendita in relazione alla movimentazione delle vendite effettuate nell'esercizio per €/Mgl 48.505, le royalties riconosciute a Società estere sulle vendite dei tabacchi lavorati prodotti su licenza per €/Mgl 29.102, le spese di trasporto e facchinaggio per €/Mgl 21.769, le spese relative alla vigilanza dei siti aziendali e dei mezzi di trasporto di prodotto finito per €/Mgl 10.976, le spese generali di funzionamento della struttura centrale, con particolare riferimento all'adeguamento ed alla implementazione dei sistemi informatici (estensione dei modelli SAP a livello aziendale, introduzione dell'Euro, ecc.), le prestazioni in nesso con la ristrutturazione dell'ETI e con il contenzioso legale per €/Mgl 30.353, le spese sostenute per utilities e manutenzioni ordinarie nella sede centrale e nelle unità periferiche per €/Mgl 4.300, le spese commerciali e promozionali per €/Mgl 14.079, le altre spese per servizi relativi al funzionamento degli uffici centrali e periferici per €/Mgl 15.841, i costi sostenuti per esternalizzazioni di alcune fasi del ciclo produttivo per €/Mgl 2.883, le altre spese minori per €/Mgl 6.555.

La voce comprende, inoltre, emolumenti pari a €/Mgl 59 corrisposti ai componenti degli Organi statutari dell'ETI non rientranti nella normativa dei collaboratori coordinati e continuativi.

Costi per godimento beni di terzi *€/Mgl 5.774*
(€/Mgl 3.764 al 30.09.00)
(€/Mgl 5.019 al 31.12.00)

I costi "per godimento beni di terzi" riguardano principalmente la locazione degli uffici di Via Cristoforo Colombo, i noleggi per attrezzature e mezzi di trasporto per €/Mgl 1.365, il canone per licenza d'uso di software per €/Mgl 1.441, le manutenzioni su beni di terzi per €/Mgl 1.761.

Costi per il personale *€/Mgl 16.077*
(€/Mgl 7.411 al 30.09.00)
(€/Mgl 9.882 al 31.12.00)

Le spese per il personale dipendente a ruolo ETI si riferiscono ai costi sostenuti nel corso dell'esercizio per retribuzioni pari a €/Mgl 11.736, oneri sociali pari a €/Mgl 3.621, accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto pari a €/Mgl 720 ed altri costi per €/Mgl 1.

Il costo del personale risulta aumentato per effetto dell'integrazione di organici delle periferie e di copertura di nuove posizioni professionali. Il personale in forza al 30 settembre 2001 è di n. 628 addetti (n. 275 al 31.12.00) ed è così composto:

Dirigenti	64
Impiegati	272
Operai	292
Totale	**628**



CONTO ECONOMICO

Alla data del 30 settembre 2001, in aggiunta al numero indicato figurano, tra le risorse ETI, anche 284 dipendenti che hanno fatto richiesta di adesione al fondo di sostegno al reddito. La copertura dei relativi oneri è stata garantita dal fondo rischi precostituito lo scorso esercizio.
Infine, si osserva che ETI opera avvalendosi, in larga prevalenza, di personale distaccato da AAMS, i cui costi, come detto, sono inclusi nei *"servizi"*. Peraltro, il numero dei distaccati si è ridotto da 6.495 del 31 dicembre 2000 a 5.505 del 30 settembre 2001, come risultato della ristrutturazione in atto.

Ammortamenti e svalutazioni ***€/Mgl 28.704***
(€/Mgl 23.630 al 30.09.00)
(€/Mgl 32.475 al 31.12.00)

Gli *"ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali"* (€/Mgl 1.397) si riferiscono alla quota dell'esercizio degli oneri capitalizzati nella voce "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità".

Gli *"ammortamenti delle immobilizzazioni materiali"* (€/Mgl 27.307) sono determinati in base alla vita utile dei cespiti secondo i criteri precedentemente descritti. Le aliquote percentuali applicate alle classi variano in funzione dell'effettivo utilizzo dei beni e sono le seguenti:

Classi	%
Terreni e fabbricati	3
Costruzioni leggere	10 - 20
Impianti e macchinario	12,5 - 25
Attrezzatura varia e minuta	40 - 80
Mobili e macchine d'ufficio	12 - 24
Macchine d'ufficio elettroniche	20 - 40
Autovetture	25 - 50
Mezzi di trasporto interni	20 - 40

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci ***€/Mgl 31.074***
(€/Mgl 14.059 al 30.09.00)
(€/Mgl 28.235 al 31.12.00)

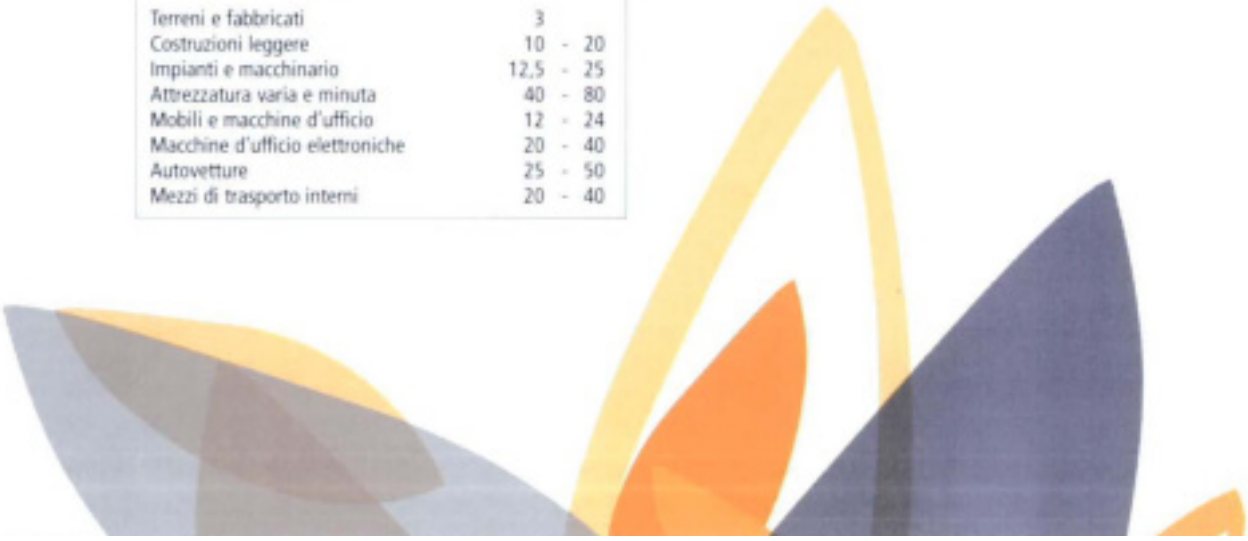
Si riferiscono, come già rilevato a commento della voce "Rimanenze" di Stato Patrimoniale, a riduzione di quantità di materie prime rispetto ai volumi iniziali per €/Mgl 33.781, ad aumento delle scorte di materie sussidiarie per €/Mgl 8.042, alle svalutazioni per obsolescenze o per declassamenti per €/Mgl 5.335.

Accantonamenti per rischi ***€/Mgl 2.067***
(€/Mgl 39.509 al 30.09.00)
(€/Mgl 39.664 al 31.12.00)

Sono stanziati a fronte di passività potenziali, come riportato nel commento alla voce "Fondi per rischi ed oneri", con particolare riguardo alla stima degli oneri fiscali concernenti i furti e le rapine di prodotti finiti.

Oneri diversi di gestione ***€/Mgl 7.136***
(€/Mgl 5.101 al 30.09.00)
(€/Mgl 9.152 al 31.12.00)

Si riferiscono essenzialmente per €/Mgl 3.398 ad imposte indirette (ICI) e tasse dell'esercizio; per €/Mgl 1.431 a contributi associativi; per €/Mgl 965 ad oneri doganali; per €/Mgl 521 a rettifiche passive dell'esercizio precedente.



Proventi ed oneri finanziari — €/Mgl 14.518

(€/Mgl 18.969 al 30.09.00)
(€/Mgl 24.299 al 31.12.00)

Proventi finanziari — *€/Mgl 19.101*

(€/Mgl 19.435 al 30.09.00)
(€/Mgl 25.356 al 31.12.00)

I proventi finanziari si riferiscono principalmente agli interessi attivi a fronte degli impieghi di liquidità presso le banche per €/Mgl 12.402 e presso le Poste italiane per €/Mgl 4.922 ed alle differenze positive su cambi per €/Mgl 1.749 in relazione alle transazioni in valuta connesse agli acquisti da fornitori esteri di materie prime, sussidiarie ed impianti e per €/Mgl 23 all'adeguamento delle partite in moneta estera al cambio di fine esercizio. Il decremento dei proventi finanziari deriva, come detto in precedenza, dalla inversione della posizione finanziaria di ETI intervenuta in corso d'anno.

Oneri finanziari — *€/Mgl 4.583*

(€/Mgl 466 al 30.09.00)
(€/Mgl 1.057 al 31.12.00)

Gli oneri finanziari comprendono interessi passivi bancari per €/Mgl 1.979 in nesso al temporaneo ricorso allo scoperto bancario, differenze negative su cambi per €/Mgl 1.964 ed all'adeguamento al cambio di fine esercizio per €/Mgl 5, anche in questo caso collegati ad acquisti da fornitori esteri, spese relative al funzionamento dei conti correnti bancari e postali per €/Mgl 384 e interessi passivi di natura commerciale per €/Mgl 240.

Rettifiche di valore di attività finanziarie — €/Mgl 4.090

(€/Mgl 0 al 30.09.00)
(€/Mgl 0 al 31.12.00)

L'importo si riferisce alla rettifica apportata alla partecipazione in ATI SpA al fine di recepire la perdita presunta del corrente esercizio.

Proventi ed oneri straordinari — €/Mgl 98.332

(€/Mgl 41.066 al 30.09.00)
(€/Mgl 54.412 al 31.12.00)

Proventi straordinari — *€/Mgl 144.548*

(€/Mgl 1.521 al 30.09.00)
(€/Mgl 2.689 al 31.12.00)

I proventi straordinari si riferiscono in larghissima parte alla plusvalenza (€/Mgl 143.059) conseguita ad esito del conferimento del ramo d'azienda Distribuzione alla controllata Etinera. Tale evento straordinario concorre, al netto delle imposte correlate, a formare il risultato netto per €/Mgl 91.558. Completano la voce i rimborsi assicurativi sui furti di prodotto finito avvenuti in anni precedenti per €/Mgl 145 e le sopravvenienze attive per €/Mgl 1.344.

Oneri straordinari — *€/Mgl 46.216*

(€/Mgl 42.587 al 30.09.00)
(€/Mgl 57.101 al 31.12.00)

Gli oneri straordinari si riferiscono principalmente per €/Mgl 45.861 all'accantonamento al fondo rischi scaturente dal processo di ristrutturazione della Società.

Lo stanziamento dell'esercizio si riferisce alla quota di oneri di più probabile realizzazione e determinabilità.

Al riguardo occorre precisare che i complessivi oneri di ristrutturazione - indicati nella Relazione sulla Gestione - avranno negli esercizi futuri la loro manifestazione numeraria ed il correlato beneficio economico.

CONTO ECONOMICO

Imposte sul reddito dell'esercizio *€/Mgl 82.887*
(€/Mgl 25.164 al 30.09.00)
(€/Mgl 38.598 al 31.12.00)

Rappresentano la somma delle imposte correnti a carico dell'esercizio, di cui IRPEG €/Mgl 84.704 e IRAP €/Mgl 11.042, al netto delle imposte anticipate accertate (€/Mgl 12.859). Con riferimento alla plusvalenza da conferimento, l'importo IRPEG è stato determinato ad aliquota ordinaria (36%) includendo l'eventuale maggiore imposta, iscritta opportunamente nel "Fondo rischi ed oneri", che sarà dovuta qualora non sia applicabile il più favorevole regime di tassazione sostitutiva (19%). Di seguito viene riportato il prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico:

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO

(importi in migliaia di Euro)

IRPEG		
Risultato prima delle imposte	190.026	
Onere fiscale teorico (36%)		68.409
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Svalutazioni di partecipazioni	4.090	
Accantonamenti per rischi	2.067	
Oneri di ristrutturazione	45.861	
Svalutazione prodotti finiti, materie prime, sussidiarie e di consumo	6.482	
Spese di rappresentanza dell'esercizio	1.762	
Varie	401	
Totale differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	**60.663**	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(23.326)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	7.925	
Imponibile IRPEG	235.288	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio:		
IRPEG dell'esercizio (aliquota ordinaria 36%)		84.704
Aliquota IRPEG dell'esercizio	36%	
Aliquota IRPEG attesa negli esercizi futuri	34%	
IRAP		
Differenza tra valore e costi della produzione	81.266	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi futuri	170.314	
Totale	**251.580**	
Onere fiscale teorico (4,25%)		10.692
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Svalutazione prodotti finiti, materie prime, sussidiarie e di consumo	6.482	
Spese di rappresentanza	1.762	
Totale differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	**8.244**	
Imponibile IRAP	259.824	
IRAP dell'esercizio		11.042
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO		
IRPEG e IRAP dell'esercizio		95.746
Effetto fiscalità differita IRPEG (34%) dell'esercizio	(20.625)	
Rigiro della fiscalità differita IRPEG da precedenti esercizi	7.931	
Effetto fiscalità differita IRAP (4,25%) dell'esercizio	(350)	
Rigiro della fiscalità differita IRAP da precedenti esercizi	187	
Totale fiscalità differita dell'esercizio (imposte anticipate)		(12.859)
Totale imposte correnti esercizio		82.887

ALTRE INFORMAZIONI

Introduzione dell'Euro

Nel corso del mese di luglio 2001 è stata effettuata la conversione del sistema informativo di contabilità SAP adottando l'Euro come moneta di conto. I costi di conversione sono stati imputati a Conto Economico.

Personale

Come detto in precedenza, l'ETI si avvale di personale proprio e di personale distaccato da AAMS. In particolare, il numero medio dei dipendenti ETI per categoria, nell'esercizio 2001, è il seguente:

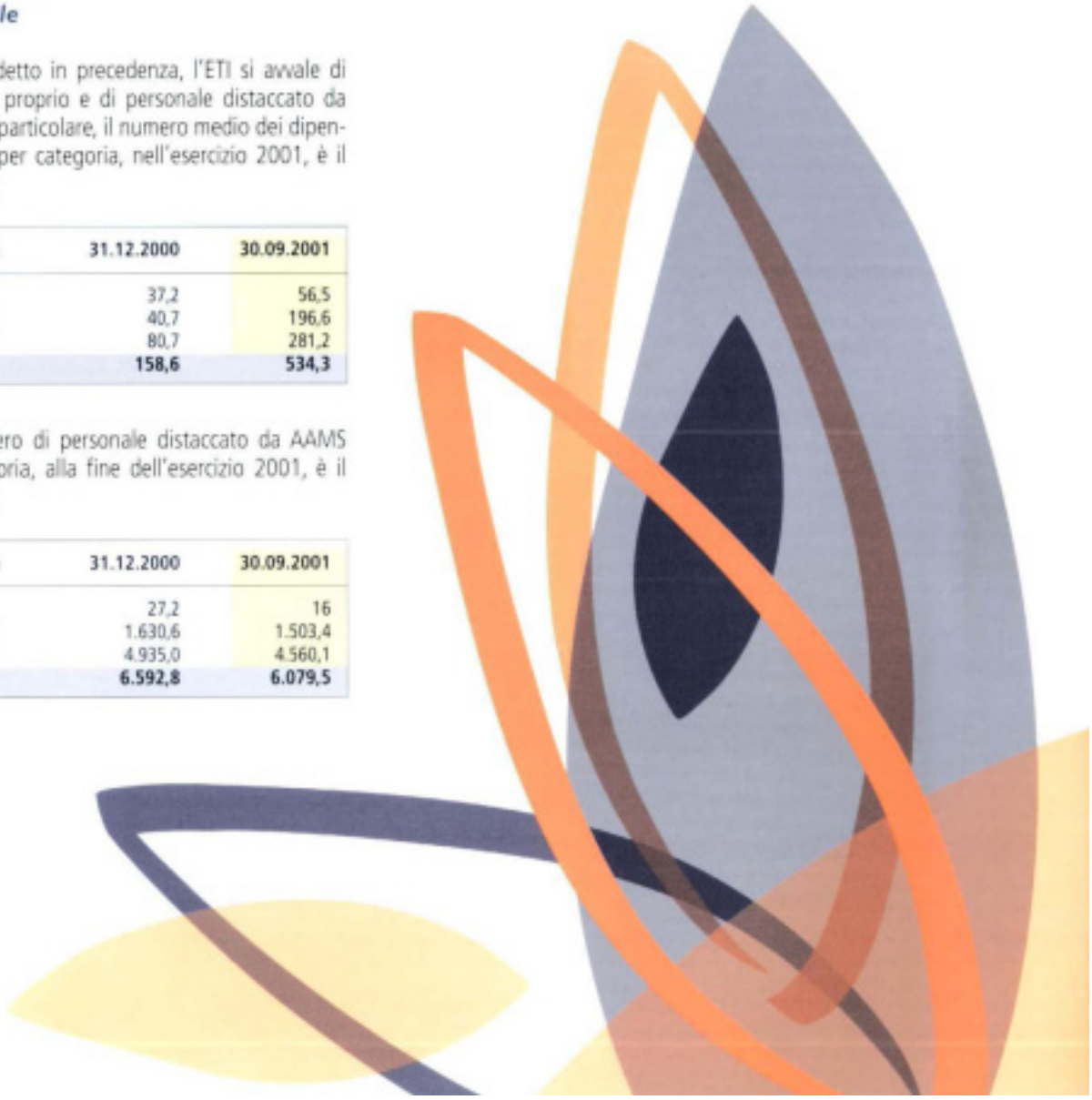
Categoria	31.12.2000	30.09.2001
Dirigenti	37,2	56,5
Impiegati	40,7	196,6
Operai	80,7	281,2
Totale	**158,6**	**534,3**

Il numero di personale distaccato da AAMS per categoria, alla fine dell'esercizio 2001, è il seguente:

Categoria	31.12.2000	30.09.2001
Dirigenti	27,2	16
Impiegati	1.630,6	1.503,4
Operai	4.935,0	4.560,1
Totale	**6.592,8**	**6.079,5**

Ammontare dei compensi ad Amministratori e Sindaci

I compensi spettanti agli Amministratori per l'esercizio ammontano a €/Mgl 345. I compensi spettanti ai Sindaci per l'esercizio ammontano a €/Mgl 39.



PROSPETTI ALLEGATI

CREDITI E RATEI ATTIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

PROSPETTO N. 1

(importi in migliaia di Euro)

	30.09.2001 Importi scadenti				31.12.2000 Importi scadenti			
	Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale	Entro esercizio successivo	Dal 2° al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie								
verso altri:								
Depositi cauzionali			532	532			463	463
	0	0	532	532	0	0	463	463
Crediti del "circolante"								
Crediti Commerciali								
Verso clienti	8.876			8.876	444.172			444.172
Verso imprese controllate	11.311			11.311	10.907			10.907
	20.187	0	0	20.187	455.079	0	0	455.079
Crediti vari:								
Verso Erario per IVA e crediti di imposta	78.449			78.449	112.085			112.085
Altri	6.491			6.491	6.033			6.033
	84.940	0	0	84.940	118.118	0	0	118.118
Ratei attivi	7.449			7.449	58			58
Totale	112.576	0	532	113.108	573.255	0	463	573.718

