



**iN** **o** **t** **a**  
**integ**

rativa

al Bilancio  
Consolidato  
dell'esercizio  
1999

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO**

---

Il bilancio consolidato è stato redatto in conformità alle disposizioni del D. Lgs n. 127/1991 ed è costituito dallo stato patrimoniale (predisposto in conformità allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal conto economico (redatto in conformità allo schema di cui agli articoli 2425 e 2425 bis del Codice Civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa, parte integrante del presente bilancio, ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e in taluni casi un'integrazione dei dati del bilancio consolidato e contiene le informazioni per esso richieste dal D. Lgs n. 127/1991 e dai principi contabili in materia di bilancio consolidato. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per una migliore rappresentazione, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Ove ritenuto opportuno, si è provveduto a effettuare riclassifiche non significative sui saldi 1998 per una migliore comparabilità.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 1999 comprende i bilanci alla stessa data di Omnitel Pronto Italia S.p.A. (di seguito Omnitel), società capogruppo, e di tutte le società da esse controllate direttamente o indirettamente a tale data.

Nel corso dell'esercizio 1999 sono state costituite le società Omnitel 2000 S.p.A. e Omnitel Servizi Finanziari S.p.A. (in breve Omnifin S.p.A.), entrambe controllate al 100%, che sono entrate a far parte dell'area di consolidamento di Omnitel.

Inoltre, ai fini di una più chiara rappresentazione dell'andamento del gruppo è stata consolidata anche la società Omnitel Gestioni S.p.A., anch'essa controllata al 100%, che lo scorso esercizio era valutata al costo.

I bilanci utilizzati ai fini del consolidamento sono quelli predisposti dai rispettivi Consigli di Amministrazione per l'approvazione degli Azionisti. Il bilancio di Omnifin S.p.A., redatto in conformità del D. Lgs n. 87/92, trattandosi di società finanziaria, è stato opportunamente riclassificato secondo lo schema previsto dal D. Lgs 127/91.

Nel presente bilancio sono omesse le voci senza contenuto.

**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

**Area di consolidamento**

Le società incluse nel bilancio consolidato sono le seguenti:

Descrizione	Sede	Capitale sociale	% di partecipazione	
			Diretta	Indiretta
Omnitel Pronto Italia S.p.A.	Ivrea, via Jervis 13	594.293.883.000	-	-
Omnitel Gestioni S.p.A.	Corsico, via Caboto 15	1.200.000.000	100 %	-
Omnitel Servizi Centro S.p.A.	Corsico, via Caboto 15	200.000.000	100 %	-
Omnitel Servizi Sud S.p.A.	Corsico, via Caboto 15	200.000.000	100 %	-
Omnitel 2000 S.p.A.	Corsico, via Caboto 15	1.000.000.000	99,9%	0,1%
Omnitel Servizi Finanziari S.p.A.	Corsico, via Caboto 15	1.000.000.000	90 %	10 %

**Criteri di consolidamento**

I principali criteri di consolidamento adottati per la redazione del bilancio consolidato sono i seguenti:

- il valore di carico delle partecipazioni in società controllate è eliminato contro la relativa frazione di patrimonio netto a fronte dell'assunzione degli elementi dell'attivo e del passivo, secondo il metodo dell'integrazione globale;
- la differenza tra il costo di acquisizione e la quota di patrimonio delle partecipate, calcolato al momento dell'acquisto della partecipazione, in ottemperanza alle disposizioni di legge, qualora ne ricorrano i presupposti, è imputabile agli elementi dell'attivo e del passivo della società inclusa nel consolidamento e per l'eventuale residuo in una voce dell'attivo denominato "differenza di consolidamento", se positiva, mentre viene iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "riserva di consolidamento", se negativa;
- gli utili e le perdite non ancora realizzati derivanti da operazioni fra società consolidate vengono eliminati, così come le partite di debito e credito e tutte le altre operazioni intercorse tra le società incluse nell'area di consolidamento.

**CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI  
DEL BILANCIO CONSOLIDATO, NELLE RETTIFICHE  
DI VALORE E NELLA CONVERSIONE DEI VALORI  
NON ESPRESSI ALL'ORIGINE IN LIRE ITALIANE**

I criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio consolidato dell'esercizio corrente, in ottemperanza all'articolo 2426 del Codice Civile, sono gli stessi adottati lo scorso esercizio, a eccezione del principio

**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

contabile relativo alle imposte differite introdotto per la prima volta in questo esercizio. Il cambiamento di tale principio ha comportato nell'esercizio 1999 un beneficio nel conto economico relativo a differenze generatesi in esercizi precedenti pari a lire 208 miliardi contabilizzato nella voce proventi straordinari.

I più significativi criteri di valutazione sono i seguenti:

**Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori e, dove pertinenti, degli oneri finanziari, e ammortizzate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione delle stesse. Quando alla chiusura dell'esercizio il valore delle immobilizzazioni immateriali risulta durevolmente inferiore alla residua possibilità economica di utilizzo, le immobilizzazioni sono svalutate; esse sono oggetto di rivalutazione nell'esercizio in cui vengono meno i motivi delle svalutazioni eseguite.

I costi di impianto e di ampliamento includono, in quanto a utilità pluriennale, i costi relativi alla fase di impianto e di avviamento delle attività e della rete. Tali costi vengono capitalizzati e ammortizzati in cinque anni. Ai sensi dell'articolo 2426 comma 5 si precisa che fino a che l'ammortamento di tali costi non è completato possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi non ammortizzati.

I costi di pubblicità capitalizzati riguardano principalmente campagne pubblicitarie per lo sviluppo dell'immagine e del marchio effettuate fino al 30 giugno 1997 e sono ammortizzati in cinque anni.

I costi di impianto e di ampliamento e di pubblicità aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

I costi riguardanti brevetti, licenze e diritti di utilizzazione del software sono iscritti al loro costo d'acquisizione. L'ammortamento è eseguito in quote costanti in cinque esercizi.

I costi relativi alle funzioni preposte alla progettazione della rete, classificati come Know-how, sono capitalizzati, per la quota avente utilità pluriennale, e ammortizzati per il periodo di durata dell'utilizzazione commerciale della Concessione.

I costi sostenuti per ottenere la Concessione ministeriale, inclusivi degli oneri finanziari e dei costi accessori a essa connessi, sono capitalizzati e

**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

vengono ammortizzati per la durata della Concessione, che si concluderà il 31 gennaio 2010, a partire dalla data di inizio del servizio commerciale. Tra i costi accessori vengono ricompresi i costi sostenuti per l'acquisto di nuove frequenze.

I costi sostenuti per il deposito o acquisto dei marchi e i relativi costi accessori sono capitalizzati e ammortizzati sulla base della prevista utilità futura.

I costi di avviamento sostenuti a titolo oneroso per l'acquisizione dei rami d'azienda nell'ambito della gestione degli Spazio Omnitel sono capitalizzati, previo consenso del Collegio Sindacale, e ammortizzati sulla base della minore fra la durata del contratto di locazione dell'immobile e la durata della Concessione, in quanto tale periodo rappresenta la prevista utilità futura del bene.

I costi delle commissioni e degli oneri finanziari sostenuti per l'ottenimento del prestito sindacato (Facility Agreement) sono capitalizzati e ammortizzati per la durata prevista del prestito.

I costi sostenuti per migliorie su beni di terzi (immobili non relativi a strutture di rete) vengono capitalizzati e ammortizzati nel minor periodo tra la vita utile del cespite e la residua durata del contratto di affitto.

**Immobilizzazioni materiali e fondi ammortamento**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di fabbricazione inclusivo degli oneri accessori e degli oneri finanziari.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

I costi per le costruzioni edili relative alla rete sono capitalizzati e ammortizzati nel minor periodo tra la vita utile del bene e la residua durata del contratto di affitto.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultano durevolmente di valore inferiore a quello di carico sono iscritte a tale minor valore, suscettibile di essere reintegrato nei successivi bilanci nel caso in cui vengano meno i motivi della rettifica eseguita.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni non consolidate sono iscritte a bilancio al costo di acquisto o sottoscrizione e sono valutate con il metodo del costo, eventualmente svalutato in caso di perdite durature di valore; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al presunto valore di realizzo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, determinato secondo il metodo FIFO, e il valore di presumibile realizzo desunto dall'andamento del mercato; la svalutazione viene eliminata negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della stessa.

### **Crediti e debiti**

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Per i crediti la cui esigibilità sia contrattualmente oltre l'anno, senza che sia previsto l'addebito di interessi per il pagamento dilazionato, viene determinata la quota implicita di interessi compresi nel credito applicando il criterio di attualizzazione a tassi di mercato. Gli interessi complessivamente determinati vengono scomputati dai ricavi di vendita, iscritti tra i risconti passivi e rilasciati a conto economico per competenza.

### **Criteri di conversione della parte in valuta**

I crediti e i debiti espressi in valuta dei paesi aderenti all'Euro (paesi "in") sono convertiti al cambio irreversibile fissato al 31 dicembre 1998 tra l'Euro e ciascuna delle suddette valute.

I crediti e i debiti espressi in altre valute estere sono convertiti in lire ai cambi storici della data delle relative operazioni.

Le perdite o gli utili che si originano dall'adeguamento ai cambi di fine esercizio dei crediti e dei debiti espressi nelle altre valute estere esigibili entro l'esercizio successivo, sono riflessi nel conto economico del periodo.

Se dalla conversione di crediti e debiti in valuta estera esigibili oltre l'esercizio successivo ai cambi di fine periodo e per i quali non esiste un'adeguata copertura del rischio cambio, emerge una perdita netta, essa viene riflessa nel conto economico del periodo; se invece emerge un utile netto, esso è differito.

Per il presente esercizio non si è reso necessario alcun adeguamento essendo l'effetto non significativo.



**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

**Titoli**

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto, rettificato della quota maturata del disagio di emissione, e il valore di mercato.

**Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono determinati in modo da imputare la quota di competenza dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il suo ammontare corrisponde all'impegno delle società del gruppo verso i dipendenti per gli obblighi derivanti alla fine dell'esercizio in applicazione delle leggi vigenti e dei contratti di lavoro.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati in bilancio al fine di coprire perdite e oneri di natura individuata, di esistenza certa o probabile, il cui ammontare e la cui data di insorgenza non sono determinati alla chiusura dell'esercizio. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base delle informazioni disponibili.

**Imposte sul reddito**

Le imposte sul reddito sono determinate sulla base dell'effettivo imponibile dovuto da ciascuna società consolidata.

In particolare, l'imposta sul reddito (IRPEG) viene determinata nel rispetto delle disposizioni del DPR n. 917/86.

L'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP), istituita dal D. Lgs. n. 446/1997, è stata determinata nel rispetto delle disposizioni normative.

**Imposte differite**

Nel corso del presente esercizio sono state recepite le indicazioni fornite dal Principio Contabile n. 25 relativo alle imposte sul reddito. Esso prevede l'iscrizione in bilancio delle imposte differite determinate sia sulle differenze temporanee tra il valore attribuito a una attività o passività secondo criteri civilistici e il valore attribuito a fini fiscali, sia in relazione a perdite fiscali riportabili.

Gli ammontari delle attività derivanti da imposte anticipate ovvero da benefici fiscali connessi a perdite riportabili sono rilevati, in rispetto al principio della prudenza, nella misura in cui è probabile il realizzo di futuri redditi imponibili.

Non sono effettuati accantonamenti di imposte a fronte di fondi o riserve tassabili in caso di distribuzione qualora detta distribuzione non risulti probabile.

**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

I saldi relativi alle imposte differite sono classificati nello stato patrimoniale nell'attivo circolante alla voce crediti verso altri, se attivi e nei fondi per rischi e oneri, se passivi.

Nel corso del presente esercizio sono state iscritte tra i proventi straordinari, per la sola parte considerata recuperabile, le imposte differite attive afferenti esercizi precedenti.

**Ricavi e costi**

Sono iscritti a bilancio secondo il principio della competenza economica temporale.

In particolare, si segnala che i ricavi del traffico, dell'interconnessione e del roaming sono iscritti a conto economico in base all'utilizzo per singolo cliente od operatore secondo la competenza temporale dell'effettuazione. Essi includono l'ammontare derivante dall'accesso e dall'utilizzo della rete da parte di clienti e di altri operatori nazionali e internazionali.

I ricavi per le attivazioni sono iscritti a conto economico all'atto della sottoscrizione del contratto di abbonamento da parte dei clienti, trovando diretta relazione con i costi sostenuti dalla società per l'attivazione stessa.

I canoni di abbonamento mensile per i servizi di telefonia sono iscritti a conto economico per competenza temporale considerando la data di riferimento di ciascun abbonamento.

I ricavi per la vendita di telefoni e accessori sono iscritti a conto economico al momento della vendita coincidente con l'uscita da magazzino.

I ricavi per le vendite delle schede ricaricabili e delle ricariche sono iscritti a conto economico all'atto della cessione delle schede e delle ricariche che coincide con l'uscita da magazzino o con l'incasso nel caso di ricariche dirette. A fine periodo il valore del ricavo è riclassificato tra le diverse componenti implicite nel valore della scheda (attivazioni, servizi e traffico), mentre la quota di traffico non ancora utilizzata viene riscontata per competenza al periodo successivo.

**Contributi**

I contributi in conto esercizio conseguenti ai finanziamenti concessi vengono rilevati per competenza nell'esercizio in cui si sostengono i costi relativi al progetto.

**Operazioni fuori bilancio**

I contratti di copertura su tassi di interesse alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati in modo coerente con le correlate Attività o Passività.

La differenza tra il tasso d'interesse relativo alle Attività o alle Passività e il tasso d'interesse del contratto di copertura viene contabilizzata *pro-rata temporis* tra gli oneri e i proventi finanziari d'esercizio.

**NOTA INTEGRATIVA  
AL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 1999**

I premi pagati e quelli incassati per i contratti di opzione su tassi di interesse sono riscontati per la parte di competenza degli esercizi successivi. Nel caso in cui le operazioni in questione siano chiuse prima della scadenza, il residuo ammontare viene addebitato al conto economico dell'esercizio. Il valore del contratto di opzione è rappresentato dal prezzo pagato o incassato.

**Conti d'ordine**

I conti d'ordine riportano le garanzie, i rischi e gli impegni a carico del gruppo e sono iscritti al valore nominale. In nota integrativa, nel commento alla voce di bilancio Impegni e garanzie, sono altresì indicati i rischi e gli impegni di ammontare non quantificabile.

**Dichiarazione ai sensi della legge n. 72 del 9 marzo 1983**

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 10 della legge n. 72 del marzo 1983, si precisa che non esistono beni compresi nel patrimonio delle società consolidate che siano stati in passato oggetto di rivalutazione monetaria o per i quali si sia derogato ai criteri legali di valutazione.

**Deroghe ai principi di consolidamento**

Nel presente bilancio consolidato non si è proceduto a deroghe ai principi di consolidamento previsti dal D. Lgs. n. 127/91.

**C**ommunicare  
**alle voci**

**ento**

dello  
Stato  
Patrimoniale  
Consolidato

## IMMOBILIZZAZIONI

Ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che sia nel passato che nel presente esercizio non sono state effettuate rivalutazioni o svalutazioni di immobilizzazioni, a eccezione della svalutazione dell'imposta di registro di cui alla voce costi di impianto e di ampliamento effettuata nel corso dell'esercizio 1998.

## IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il prospetto riassuntivo delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali per l'esercizio 1999 è riportato nella tabella 1 allegata al fondo della presente nota integrativa.

### Costi di impianto e di ampliamento

La voce costi di impianto e di ampliamento comprende:

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Imposta di registro	1.393.683.600	314.370.800	-	(928.562.300)	779.492.100
Costi di avviamento delle attività	41.240.933.677	5.155.840.352	-	(36.425.003.534)	9.971.770.495
Costi di impianto della rete	44.616.229.898	38.104.788.589	(5.158.400)	(26.489.158.792)	56.226.701.295
Totale costi di avviamento	85.857.163.575	43.260.628.941	(5.158.400)	(62.914.162.326)	66.198.471.790
<b>Totale</b>	<b>87.250.847.175</b>	<b>43.574.999.741</b>	<b>(5.158.400)</b>	<b>(63.842.724.626)</b>	<b>66.977.963.890</b>

L'imposta di registro corrisponde all'ammontare pagato a fronte degli aumenti di capitale effettuati.

I costi di avviamento delle attività si riferiscono principalmente ai costi sostenuti dalle funzioni commerciali, amministrative e dai servizi generali di Omnitel capitalizzati solo durante la fase di start-up conclusasi il 13 marzo 1996.

I costi di impianto della rete sono relativi a costi non attribuiti alle singole stazioni base, ma comuni a più unità, sostenuti nella fase precedente l'entrata in funzione del sito.

### Incrementi

Gli incrementi dell'esercizio riferiti all'imposta di registro e ai costi di avviamento delle attività riguardano principalmente gli oneri di costituzione delle controllate Omnitel 2000 S.p.A. e Omnifin S.p.A., nonché agli oneri di acquisto per contratti di locazione sostenuti da Omnitel Gestioni S.p.A.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

Gli incrementi della voce costi di impianto della rete sono così composti:

Canoni noleggio linee e contributi di allacciamento	9.260.070.715
Affitti	2.592.165.277
Richieste permessi edilizi	15.925.025.344
Spese ricerca siti	6.259.507.679
Utenze varie, altre spese e servizi	4.068.019.574
<b>Totale</b>	<b>38.104.788.589</b>

**Ammortamenti**

L'imposta di registro, i costi di avviamento delle attività non riferiti alla fase di start up della controllante e i costi di impianto della rete comuni a più unità sono ammortizzati in cinque anni a quote costanti.

I costi di avviamento delle attività capitalizzati nel 1994 da Omnitel per costi sostenuti da funzioni aziendali non direttamente imputabili alla costruzione della rete e ammortizzati ogni anno per un quinto, proseguono l'ammortamento con il criterio già applicato.

Gli stessi costi sostenuti nel 1995 e nel 1996 da Omnitel (a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 1997 non sono più state effettuate capitalizzazioni dalla controllante) sono ammortizzati dal punto di vista economico-tecnico sulla base del livello di operatività raggiunto secondo il seguente schema:

Anno di ammortamento	% di ammortam. per i costi sostenuti da Omnitel	
	nel 1995	nel 1996
1995	1,50%	-
1996	6,67%	3,33%
1997	13,33%	13,33%
1998	39,25%	27,78%
1999	39,25%	27,78%
2000	-	27,78%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tali aliquote sono state determinate in funzione dei previsti livelli di operatività dell'azienda, in correlazione al numero previsto di clienti.

Detto ammortamento è integrato fino al minimo previsto dalla normativa fiscale per non pregiudicarne la relativa deducibilità.

L'effetto cumulato (patrimoniale) di tale interferenza fiscale sulla voce in

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

argomento è pari a circa lire 2.416 milioni, di cui circa lire 30.096 milioni per minori ammortamenti dell'esercizio in corso.

Il patrimonio netto è sottostimato per circa lire 1.419 milioni, di cui circa lire 29.711 milioni per minore utile dell'esercizio, al netto dell'effetto fiscale teorico determinato considerando l'impatto delle imposte differite.

### Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Spese di pubblicità	36.230.188.294	-	-	(18.275.373.413)	17.954.814.881

Le spese di pubblicità si riferiscono alla parte capitalizzabile dei costi relativi alle campagne pubblicitarie dirette a diffondere l'immagine e il marchio di Omnitel unitamente alla diversificata gamma di servizi offerti. A partire dal secondo semestre del 1997 non sono più state effettuate capitalizzazioni.

### Ammortamenti

L'ammortamento economico-tecnico è conteggiato sulla base del livello di operatività raggiunto secondo il seguente schema:

Anno di ammortamento	% di ammortam. per i costi sostenuti da Omnitel		
	nel 1995	nel 1996	nel 1997
1995	1,50%	-	-
1996	6,67%	3,33%	-
1997	13,33%	13,33%	6,67%
1998	39,25%	27,78%	23,33%
1999	39,25%	27,78%	23,33%
2000	-	27,78%	23,33%
2001	-	-	23,34%
<b>Totale</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Tali aliquote sono state determinate in funzione dei previsti livelli di operatività dell'azienda, in correlazione al numero previsto di clienti.

Detto ammontare è integrato fino al minimo previsto dalla normativa fiscale per non pregiudicarne la relativa deducibilità.

L'effetto cumulato (patrimoniale) di tale interferenza fiscale sulla voce in argomento è pari a circa lire 5.369 milioni di cui circa lire 8.569 milioni per minori ammortamenti dell'esercizio in corso.

Il patrimonio netto è sottostimato per circa lire 3.154 milioni, di cui circa lire 10.191 milioni per minore utile dell'esercizio, al netto dell'effetto fiscale



**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

teorico determinato considerando l'impatto delle imposte differite.

**Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione  
delle opere dell'ingegno**

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Brevetti e licenze	28.570.755.138	42.524.490.089	-	(19.595.009.762)	51.500.235.465
Diritti di utilizzazione del software	82.523.936.734	135.494.865.601	(608.000.000)	(57.207.120.801)	160.203.681.534
Know-how	223.703.291.636	41.690.790.115	-	(22.155.766.934)	243.238.314.817
<b>Totale</b>	<b>334.797.983.508</b>	<b>219.710.145.805</b>	<b>(608.000.000)</b>	<b>(98.957.897.497)</b>	<b>454.942.231.816</b>

La voce brevetti e licenze include prevalentemente le licenze acquisite per la realizzazione della rete.

I diritti di utilizzazione del software sono relativi alle installazioni e implementazioni effettuate sui sistemi informativi aziendali.

Nella voce Know-how è stata capitalizzata la quota avente utilità pluriennale dei costi originati dalle funzioni aziendali che operano alla progettazione, implementazione e collaudo della rete, meglio specificati nella voce Costi della produzione.

**Incrementi**

I costi dei brevetti e delle licenze si incrementano principalmente per l'acquisto delle licenze relative all'implementazione della rete.

Il software si incrementa a fronte degli sviluppi del sistema informativo delle società relativo principalmente alla gestione e al controllo del traffico, alla contabilità e alla fatturazione.

Gli incrementi della voce Know-how sono relativi ai seguenti costi:

Personale e spese correlate	37.508.480.986
Affitti e leasing	2.276.613.616
Consulenze	1.531.401.173
UtENZE, altre spese e servizi	374.294.340
<b>Totale</b>	<b>41.690.790.115</b>

**Decrementi**

I decrementi si riferiscono principalmente a eliminazioni di capitalizzazioni dei precedenti esercizi.

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### Ammortamenti

I costi relativi a brevetti e licenze e a diritti di utilizzazione del software sono ammortizzati in 5 anni a quote costanti.

I costi di know-how sono ammortizzati per il periodo dell'utilizzazione commerciale della Concessione a quote annue costanti.

### Concessioni e marchi

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Concessione e oneri accessori	624.543.223.760	8.861.642.680	-	(52.467.251.632)	580.937.614.808
Marchi	66.321.495	2.247.052.962	-	(286.499.245)	2.026.875.212
<b>Totale</b>	<b>624.609.545.255</b>	<b>11.108.695.642</b>	<b>-</b>	<b>(52.753.750.877)</b>	<b>582.964.490.020</b>

La voce Concessione e oneri accessori include i costi sostenuti da Omnitel per l'ottenimento della Concessione ministeriale per l'espletamento del servizio pubblico radiomobile di comunicazione con il sistema GSM.

La voce Marchi si riferisce ai costi sostenuti per la registrazione del logo Omnitel.

### Incrementi

L'incremento dell'esercizio dei costi della Concessione e oneri accessori si riferisce ai costi sostenuti nell'esercizio e connessi alla sostituzione degli attuali impianti del Ministero della Difesa volti a ottenere la liberazione delle frequenze in banda 1800 MHz di proprietà del Ministero ai sensi del D.M. 25/3/1998. L'incremento della voce marchi si riferisce a un marchio simile a quello di Omnitel registrato da terzi in alcuni paesi esteri e acquisito da Omnitel nell'anno.

### Ammortamenti

L'ammortamento economico-tecnico della Concessione decorre dall'entrata in funzione del servizio commerciale (7 dicembre 1995) ed è stato conteggiato fino al 31 dicembre 1998 secondo un criterio sistematico a quote crescenti, il *sum of the months' digits method*, tenendo conto dell'andamento crescente dei ricavi.

A partire dall'esercizio 1999, a seguito dell'introduzione del Principio Contabile n. 24, l'ammortamento viene calcolato in quote costanti sul valore residuo, all'inizio dell'esercizio, per la durata della Concessione. Detto ammortamento è allineato al minimo previsto dalla normativa fiscale.

L'effetto cumulato (patrimoniale) di tale interferenza fiscale è pari a circa lire 148.401 milioni di cui circa lire 19.452 milioni per minori ammortamenti

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

dell'esercizio in corso.

Il patrimonio netto è sottostimato per circa lire 87.186 milioni, di cui circa lire 11.433 milioni per minore utile dell'esercizio, al netto dell'effetto fiscale teorico.

I marchi sono ammortizzati in 10 anni a quote costanti.

### Avviamento

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Avviamento	-	10.809.408.684	-	(726.667.188)	10.082.741.496
<b>Totale</b>	-	<b>10.809.408.684</b>	-	<b>(726.667.188)</b>	<b>10.082.741.496</b>

### Incrementi

L'avviamento rappresenta il corrispettivo pagato a terzi dalla controllata Omnitel Gestioni S.p.A. per l'acquisizione delle licenze commerciali nell'ambito dell'acquisizione dei Negozi Top e per l'eventuale "buonuscita" riconosciuta a fronte del recesso anticipato dal contratto di locazione preesistente.

### Ammortamento

L'ammortamento è calcolato sulla base della minore tra la durata del contratto di locazione dell'immobile e la durata della Concessione.

### Altre

Descrizione	Valore al 31.12.98	Incrementi e riclassificazioni	Decrementi e riclassificazioni	Ammortamenti	Valore al 31.12.99
Commissioni e oneri finanziari	17.981.334.323	-	-	(17.981.334.323)	-
Migliorie su beni di terzi non relativi alla rete	50.335.567.895	53.209.581.269	(388.809.028)	(20.948.992.308)	82.207.347.828
<b>Totale</b>	<b>68.316.902.218</b>	<b>53.209.581.269</b>	<b>(388.809.028)</b>	<b>(38.930.326.631)</b>	<b>82.207.347.828</b>

### Incrementi

Le migliorie su beni di terzi non relative alla rete si riferiscono alle opere di ampliamento effettuate su immobili di terzi in affitto per l'adattamento alle esigenze delle società dei locali.

### Decrementi

I decrementi si riferiscono principalmente a eliminazioni di capitalizzazioni dei precedenti esercizi.

### **Ammortamenti**

Le commissioni e gli oneri finanziari sono stati completamente ammortizzati a seguito della estinzione del Facility Agreement.

Le miglione sui beni di terzi non relative alla rete sono ammortizzate nel minor periodo tra la vita utile del bene e la residua durata del contratto di affitto.

---

## **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Il prospetto riassuntivo delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio 1999 è riportato nella tabella 2 allegata al fondo della presente nota integrativa.

Gli investimenti netti in beni materiali, realizzati nel corso dell'esercizio ammontano a complessive lire 1.539.963 milioni e riguardano la costruzione di 1.463 BTS (stazioni base di trasmissione), 83 BSC (stazioni base di controllo) e 36 MSC (centrali di commutazione) compresi nella voce Impianti e macchinari. Tali investimenti comprendono inoltre l'acquisizione di attrezzature e dotazioni tecniche, gli investimenti su Altri beni (fra i quali sono capitalizzati i costi inerenti le costruzioni edili relative a strutture di rete) e le immobilizzazioni in corso e acconti che si riferiscono principalmente ad attività non ancora concluse e connesse all'ampliamento della rete.

I decrementi si riferiscono in parte a riclassifiche e in parte a eliminazioni di capitalizzazioni dei precedenti esercizi.

Gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

### **Impianti e macchinari**

impianti specifici	15%
ponti radio, circuiti, amplificazioni	15%
centrali e impianti elettronici rete	18%
costruzioni leggere	10%
centrali e impianti elettronici	18%

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

<b>Attrezzature industriali</b>	<b>20%</b>
<b>Altri beni</b>	
mobili	12-30%
macchine d'ufficio	20%
autoveicoli da trasporto	20%
costruzioni edili	minore tra la durata del contratto di affitto e la residua vita utile del cespite

Sugli incrementi dell'esercizio è stata applicata l'aliquota dimezzata.

Nelle tabelle alle pagine seguenti sono riportati i dettagli del costo storico e del relativo fondo ammortamento, nonché le variazioni intervenute nell'esercizio.

**Variazione dei valori storici**

Descrizione	Costi d'acquisto al 31.12.98	Incrementi dell'esercizio	Dismissioni e riclassificazioni	Costi d'acquisto al 31.12.99
<b>Impianti e macchinari</b>				
impianti specifici	76.036.998.235	47.646.588.232	17.365.655	123.700.952.122
ponti radio circuiti e amplificazioni centrali e impianti elettronici rete	906.508.512.945	537.470.672.142	(9.480.502.950)	1.434.498.682.137
costruzioni leggere	823.044.609.826	580.845.915.581	(4.098.402.574)	1.399.792.122.833
centrali e impianti elettronici	61.328.518.250	16.506.714.359	-	77.835.232.609
centrali e impianti elettronici	157.177.775.755	190.267.639.031	3.533.140.390	350.978.555.176
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>2.024.096.415.011</b>	<b>1.372.737.529.345</b>	<b>(10.110.614.479)</b>	<b>3.386.805.544.877</b>
<b>Attrezzature industriali</b>	<b>29.940.679.078</b>	<b>14.893.327.263</b>	<b>(3.545.317.154)</b>	<b>41.288.689.187</b>
<b>Altri beni</b>				
mobili	17.428.918.297	10.234.095.246	1.358.038.500	29.021.052.043
macchine d'ufficio	68.001.632.620	30.231.237.984	(2.587.010.338)	95.645.860.266
autoveicoli da trasporto	4.008.179.058	3.395.785.500	-	7.403.964.558
costruzioni edili	301.054.253.392	106.662.533.196	(737.206.091)	406.979.580.497
<b>Totale altri beni</b>	<b>390.492.983.367</b>	<b>150.523.651.926</b>	<b>(1.966.177.929)</b>	<b>539.050.457.364</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>	<b>144.608.948.059</b>	<b>17.347.886.120</b>	<b>-</b>	<b>161.956.834.179</b>
<b>Totale</b>	<b>2.589.139.025.515</b>	<b>1.555.502.394.654</b>	<b>(15.539.894.562)</b>	<b>4.129.101.525.607</b>

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**Variazione del Fondo Ammortamento**

Descrizione	Saldo al 31.12.98	Incrementi dell'esercizio	Dismissioni e riclassificazioni	Saldo al 31.12.99
<b>Impianti e macchinari</b>				
impianti specifici	(18.787.281.268)	(14.994.890.068)	(10.601.900)	(33.792.773.236)
ponti radio, circuiti e amplificazioni centrali e impianti elettronici rete	(231.248.999.356)	(188.843.765.973)	4.064.123.340	(416.028.641.989)
costruzioni leggere	(11.961.437.464)	(6.958.187.610)	-	(18.919.625.074)
centrali e impianti elettronici	(37.821.881.303)	(45.563.142.180)	(158.991.318)	(83.544.014.801)
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>(490.592.893.729)</b>	<b>(470.053.062.887)</b>	<b>4.417.305.727</b>	<b>(956.228.650.889)</b>
<b>Attrezzature industriali</b>	<b>(13.955.799.569)</b>	<b>(7.508.033.582)</b>	<b>163.821.007</b>	<b>(21.300.012.144)</b>
<b>Altri beni</b>				
mobili	(4.408.263.238)	(3.260.344.884)	(218.341.360)	(7.886.949.482)
macchine d'ufficio	(26.544.485.954)	(22.365.165.046)	1.403.489.324	(47.506.161.676)
autoveicoli da trasporto	(1.135.156.546)	(1.141.334.502)	-	(2.276.491.048)
costruzioni edili	(86.998.296.635)	(54.198.495.047)	141.963.650	(141.054.828.032)
<b>Totale altri beni</b>	<b>(119.086.202.373)</b>	<b>(80.965.339.479)</b>	<b>1.327.111.614</b>	<b>(198.724.430.238)</b>
<b>Totale</b>	<b>(623.634.895.671)</b>	<b>(558.526.435.948)</b>	<b>5.908.238.348</b>	<b>(1.176.253.093.271)</b>

**Sommario dei valori di libro**

Descrizione	Costi d'acquisto	Fondi Ammortamento	Valori netti al 31.12.99	Valori netti al 31.12.98
<b>Impianti e macchinari</b>				
impianti specifici	123.700.952.122	(33.792.773.236)	89.908.178.886	57.249.716.967
ponti radio, circuiti e amplificazioni centrali e impianti elettronici rete	1.434.498.682.137	(416.028.641.989)	1.018.470.040.148	675.259.513.589
costruzioni leggere	77.835.232.609	(18.919.625.074)	58.915.607.535	49.367.080.786
centrali e impianti elettronici	350.978.555.176	(83.544.014.801)	267.434.540.375	119.355.894.452
<b>Totale impianti e macchinari</b>	<b>3.386.805.544.877</b>	<b>(956.228.650.889)</b>	<b>2.430.576.893.988</b>	<b>1.533.503.521.282</b>
<b>Attrezzature industriali</b>	<b>41.288.689.187</b>	<b>(21.300.012.144)</b>	<b>19.988.677.043</b>	<b>15.984.879.509</b>
<b>Altri beni</b>				
mobili	29.021.052.043	(7.886.949.482)	21.134.102.561	13.020.655.059
macchine d'ufficio	95.645.860.266	(47.506.161.676)	48.139.698.590	41.457.146.666
autoveicoli da trasporto	7.403.964.558	(2.276.491.048)	5.127.473.510	2.873.022.512
costruzioni edili	406.979.580.497	(141.054.828.032)	265.924.752.465	214.055.956.757
<b>Totale altri beni</b>	<b>539.050.457.364</b>	<b>(198.724.430.238)</b>	<b>340.326.027.126</b>	<b>271.406.780.994</b>
<b>Immobilizzazioni in corso</b>	<b>161.956.834.179</b>	<b>-</b>	<b>161.956.834.179</b>	<b>144.608.948.059</b>
<b>Totale</b>	<b>4.129.101.525.607</b>	<b>(1.176.253.093.271)</b>	<b>2.952.848.432.336</b>	<b>1.965.504.129.844</b>

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

---

### **Partecipazioni in società controllate**

La partecipazione in Omnitel Gestioni S.p.A. non è più iscritta nel presente esercizio in quanto la controllata è stata consolidata.

### **Partecipazioni in società collegate**

L'importo di lire 600.000.000 si riferisce alla partecipazione nel Consorzio Elettra 2000 con quote paritetiche con Telecom Italia Mobile S.p.A., la Fondazione Guglielmo Marconi, Wind S.p.A. e Università degli Studi di Bologna.

Ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che la controllante non possiede alcuna quota o azione di società controllate o collegate per il tramite di società fiduciarie o per interposte persone.

### **Partecipazioni in altre imprese**

L'ammontare complessivo di lire 504.787.681 è costituito per lire 500.000.000 dalla quota di partecipazione all'Istituto Superiore di Catania per la Formazione di Eccellenza sottoscritta nel corso dell'esercizio e per lire 4.787.681 rappresenta la quota di partecipazione nel consorzio Conai a seguito del versamento effettuato ai sensi delle disposizioni del D.Lgs. n. 22/97 (legge Ronchi).

### **Crediti verso altri**

Il credito si riferisce all'acconto d'imposte sull'anticipo sul T.F.R. versato negli scorsi esercizi e rivalutato ai sensi della legge n.140 del 28 maggio 1997.

Nel corso dell'esercizio, a seguito dell'estinzione del Facility Agreement, è stato incassato il credito di lire 45.365.000.000 relativo a un deposito denominato *Special Cash Collateral* costituito in pegno a favore della Union Bank of Switzerland.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### RIMANENZE

#### Prodotti finiti e merci

Descrizione	Valore lordo al 31.12.99	Fondo Svalutazione	Valore netto al 31.12.99	Valore netto al 31.12.98
Telefoni, accessori e altro	98.016.535.804	(17.168.912.962)	80.847.622.842	59.072.794.441
Sim, sim ricaricabili e value cards	13.100.696.563	-	13.100.696.563	9.082.669.977
<b>Totale</b>	<b>111.117.232.367</b>	<b>(17.168.912.962)</b>	<b>93.948.319.405</b>	<b>68.155.464.418</b>

Le rimanenze, in deposito presso terzi, si incrementano di lire 25.792.854.987 al netto del fondo svalutazione, principalmente per effetto del notevole sviluppo del giro d'affari.

La valutazione a valori correnti non si discosta significativamente dal valore di bilancio.

Il fondo svalutazione di lire 17.168.512.962 (lire 10.279.713.610 al 31.12.1998) è determinato per tener conto dell'obsolescenza fisica, tecnologica e commerciale.

### CREDITI

#### Crediti verso clienti

##### Con scadenza entro 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Verso clienti	486.780.050.085	354.743.274.556	132.036.775.529
Verso agenti e dealer	415.281.524.744	246.501.960.351	168.779.564.393
Verso altri operatori telefonici	1.106.922.510.007	797.290.027.053	309.632.482.954
Altri crediti commerciali	67.932.311.919	48.717.373.656	19.214.938.263
Fondo svalutazione crediti	(257.565.991.599)	(206.699.001.042)	(50.866.990.557)
<b>Totale</b>	<b>1.819.350.405.156</b>	<b>1.240.553.634.574</b>	<b>578.796.770.582</b>

Tra i crediti verso clienti sono compresi crediti per fatture da emettere per lire 120.630.391.691 (lire 88.994.646.774 al 31.12.98).

I crediti verso agenti e dealer si riferiscono alla cessione dei telefoni, accessori e carte ricaricabili e comprendono lire 99.445.619.018 di effetti attivi (lire 68.662.283.212 al 31.12.98).

Tra i crediti verso altri operatori telefonici sono compresi crediti per interconnessione e roaming derivanti dall'utilizzo della rete. Tali crediti includono fatture da emettere per lire 421.683.162.568 (lire 396.331.007.540 al 31.12.98).



## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Gli altri crediti commerciali si riferiscono principalmente a crediti verso le procure per le attività al servizio degli organi di polizia giudiziaria. Il fondo svalutazione crediti è stato determinato per adeguare il valore dei crediti a quello di presunto realizzo, comprendendovi anche il rischio connesso a crediti per fatture da emettere. A fronte dei crediti scaduti è determinato un credito per interessi di mora, che prudenzialmente viene azzerato da un corrispondente fondo svalutazione interessi di mora, in quanto i ricavi inerenti vengono riconosciuti a conto economico solo all'effettivo incasso.

### Con scadenza oltre 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Verso clienti	13.249.788.573	12.505.433.000	744.355.573
Verso agenti e dealer	17.531.682.322	13.350.680.000	4.181.002.322
<b>Totale</b>	<b>30.781.470.895</b>	<b>25.856.113.000</b>	<b>4.925.357.895</b>

I crediti verso clienti si riferiscono alle quote residue di pagamento rateale in 24 mesi derivanti dall'acquisto del telefono che il cliente effettua presso i dealer, direttamente dalla controllante o presso punti vendita del gruppo.

I suddetti crediti relativi ai pagamenti rateali sono stati acquisiti secondo le condizioni contrattuali pro-soluto (nel caso di rapporti con i dealer) da Omnitel Pronto Italia S.p.A. al loro valore nominale e vengono addebitati al cliente in bolletta. Tali crediti hanno scadenza inferiore a 5 anni.

I crediti verso agenti e dealer si riferiscono alla vendita dell'apparecchiatura elettronica (dealer station) necessaria all'attività di attivazione dei clienti e ad altri crediti commerciali. Di tali crediti, lire 10.000.349.168 (immutati rispetto al 31.12.98), hanno scadenza oltre 5 anni.

Considerato che le condizioni contrattuali non prevedono addebito di interessi, i ricavi per vendita di telefoni e schede ricaricabili sono stati ridotti della quota implicita di interessi relativa ai crediti a scadere che è stata iscritta in apposito risconto passivo registrando per competenza a conto economico, come provento finanziario, la quota maturata nell'esercizio.

### Crediti verso imprese controllate

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Verso Omnitel Gestioni S.p.A.	-	8.886.494.244	(8.886.494.244)

I crediti verso Omnitel Gestioni S.p.A. sono stati da quest'anno elisi nell'ambito del processo di consolidamento.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**Crediti verso imprese controllanti**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Crediti commerciali verso Olivetti S.p.A.	-	38.312.595	(38.312.595)
Crediti commerciali verso Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A.	75.445.490	75.844.600	(399.110)
<b>Totale</b>	<b>75.445.490</b>	<b>114.157.195</b>	<b>(38.711.705)</b>

A seguito del cambiamento dell'azionariato di controllo, i crediti verso Olivetti S.p.A. sono classificati tra i crediti commerciali verso terzi.

**Crediti verso altri**

**Con scadenza entro 12 mesi**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
<b>Crediti verso Erario</b>			
Crediti per imposte differite	176.995.000.000	-	176.995.000.000
Crediti per IVA	15.883.683.829	2.450.762.049	13.432.921.780
Ritenute d'acconto	8.478.412.692	4.615.223.283	3.863.189.409
Altri crediti	4.761.374.343	3.334.601.135	1.426.773.208
<b>Totale crediti verso erario</b>	<b>206.118.470.864</b>	<b>10.400.586.467</b>	<b>195.717.884.397</b>
<b>Crediti verso dipendenti</b>	<b>1.324.843.201</b>	<b>1.173.520.293</b>	<b>151.322.908</b>
<b>Crediti verso altri soggetti</b>			
Anticipi a fornitori	25.233.519.437	14.422.046.197	10.811.473.240
Altri crediti	7.411.164.273	8.556.741.750	(1.145.577.477)
<b>Totale crediti verso altri soggetti</b>	<b>32.644.683.710</b>	<b>22.978.787.947</b>	<b>9.665.895.763</b>
<b>Totale</b>	<b>240.087.997.775</b>	<b>34.552.894.707</b>	<b>205.535.103.068</b>

I crediti per imposte differite si riferiscono alle imposte differite attive nette iscritte per la prima volta nel presente esercizio e derivanti principalmente dalle differenze temporanee sul fondo svalutazione crediti tassato, sui fondi non deducibili, sugli ammortamenti anticipati e sulle perdite fiscali riportabili.

I crediti per ritenute d'acconto si riferiscono a operazioni di pronti contro termine e a interessi bancari.

I crediti per IVA si riferiscono al credito vantato verso l'Erario dalle controllate, nonché al credito per IVA estero versato da Omnitel.

Negli altri crediti verso l'Erario è compreso un credito per imposta patrimoniale versata in precedenti esercizi.

I crediti verso dipendenti si riferiscono ad anticipi concessi sulle trasferte effettuate dai dipendenti.

I crediti verso altri soggetti si riferiscono principalmente a crediti per anticipi corrisposti ai fornitori nonché ad altri crediti per rimborsi assicurativi e cauzioni su acquisti.

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### Con scadenza oltre 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Crediti verso pubblica amministrazione	3.000.000.000	3.000.000.000	-
Crediti verso l'erario per imposte differite	79.842.000.000	-	79.842.000.000
<b>Totale</b>	<b>82.842.000.000</b>	<b>3.000.000.000</b>	<b>79.842.000.000</b>

I crediti verso la Pubblica Amministrazione si riferiscono a un deposito versato in favore del Ministero delle Comunicazioni per il rilascio della Concessione.

Tale deposito è vincolato per un periodo corrispondente alla durata della Concessione stessa e genera frutti al tasso del 1,75% semestrale.

I crediti per imposte differite si riferiscono alla quota scadente oltre l'esercizio delle imposte differite attive.

### ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
C.C.T.	-	306.372.925.501	(306.372.925.501)
B.T.P.	-	195.601.919.000	(195.601.919.000)
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>501.974.844.501</b>	<b>(501.974.844.501)</b>

L'aumento del saldo consegue a una differente utilizzazione delle disponibilità, investite nel presente esercizio in *time deposit*.

### DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Time deposit	345.000.000.176	-	345.000.000.176
Depositi bancari e postali	240.057.563.846	94.979.110.354	145.078.453.492
Denaro e valori in cassa	373.905.263	294.460.264	79.444.999
<b>Totale</b>	<b>585.431.469.285</b>	<b>95.273.570.618</b>	<b>490.157.898.667</b>

I time deposit sono costituiti da impegni a breve di liquidità.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**RATEI E RISCONTI ATTIVI**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
<b>Ratei attivi</b>			
Proventi finanziari	171.778.159	10.228.682.431	(10.056.904.272)
Altri	-	178.424.816	(178.424.816)
<b>Totale ratei attivi</b>	<b>171.778.159</b>	<b>10.407.107.247</b>	<b>(10.235.329.088)</b>
<b>Risconti attivi</b>			
Canoni noleggio linee	26.206.264.673	22.658.963.322	3.547.301.351
Canoni leasing e locazione affitti	22.228.628.798	14.637.449.394	7.591.179.404
Altri	4.030.418.774	1.628.919.196	2.401.499.578
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>52.465.312.245</b>	<b>38.925.331.912</b>	<b>13.539.980.333</b>
<b>Totale</b>	<b>52.637.090.404</b>	<b>49.332.439.159</b>	<b>3.304.651.245</b>

I ratei attivi si riferiscono principalmente agli interessi su time deposit.

I risconti attivi si riferiscono principalmente a canoni di noleggio linee, affitti di immobili e siti di rete e a canoni anticipati per l'utilizzo di software.

**PATRIMONIO NETTO**

**Raccordo con il bilancio di Omnitel Pronto Italia S.p.A.**

La riconciliazione fra il risultato netto e il patrimonio netto civilistici della controllante Omnitel Pronto Italia S.p.A. e il risultato netto e il patrimonio netto consolidati al 31 dicembre 1999 è la seguente:

Descrizione	Utile netto 1999	Patrimonio netto al 31.12.99
Bilancio civilistico Omnitel Pronto Italia S.p.A.	1.661.500.888.507	3.055.564.792.391
Patrimoni netti e risultati dell'esercizio delle società partecipate consolidate	(42.160.128.798)	8.320.021.576
Annullamento del valore netto di carico delle partecipazioni in società consolidate	42.219.895.589	(8.585.945.109)
<b>Bilancio consolidato</b>	<b>1.661.560.655.298</b>	<b>3.055.298.868.858</b>

La movimentazione delle classi componenti il patrimonio netto viene fornita nella tabella presentata al termine dei commenti delle singole voci.

**Capitale**

Il capitale sociale di Omnitel Pronto Italia S.p.A. al 31 dicembre 1999, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 594.293.883 azioni ordinarie del valore nominale di lire 1.000 ciascuna, per un importo complessivo di lire 594.293.883.000. L'incremento di lire 2.269.383.000, rispetto al capitale sociale dello scorso esercizio deriva dall'emissione di

## **COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

n. 2.269.383 azioni di cui n. 2.129.113 a pagamento e n. 140.270 a titolo gratuito a seguito della delibera dell'Assemblea Straordinaria del 22 aprile 1999. Tale aumento è stato riservato ai dirigenti a fronte dei piani di stock option aziendali.

In ottemperanza a quanto richiesto dall'articolo 2427 del Codice Civile si specifica che non risultano emesse azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori similari.

### **Riserva di sovrapprezzo azioni**

Ammonta a lire 18.640.384.315 a seguito dell'aumento di capitale come da delibera assembleare del 22 aprile 1999.

### **Riserva legale**

Ammonta a lire 39.063.495.180 a seguito della destinazione dell'utile d'esercizio 1998.

### **Altre riserve**

Sono composte dalla riserva straordinaria, dalla riserva per ammortamenti anticipati e dalle altre riserve.

Ammontano complessivamente a lire 171.494.793.389 e si incrementano di lire 171.494.790.450 a seguito della destinazione dell'utile dell'esercizio 1998.

### **Utili riportati a nuovo**

Ammontano a lire 570.245.657.676 e derivano dalla destinazione dell'utile dell'esercizio 1998 per lire 570.790.767.597, al netto della quota di lire 140.270.000 destinata ad aumento gratuito di capitale ai sensi della sopra citata delibera dell'Assemblea Straordinaria del 22 aprile 1999, e al netto dell'effetto delle perdite riportate per lire 404.839.921 connesse al primo consolidamento di Omnitel Gestioni S.p.A.

### **Utile d'esercizio**

L'utile d'esercizio ammonta a lire 1.661.560.655.298.

Si precisa che al 31 dicembre 1999 l'effetto cumulato delle interferenze fiscali ha comportato una sottostima del patrimonio netto di circa lire 156.186 milioni, di cui circa lire 58.116 milioni per minore utile dell'esercizio, al lordo dell'effetto fiscale e quindi una sottostima del patrimonio netto di circa lire 91.760 milioni, di cui circa lire 51.335 milioni per minore utile dell'esercizio, al netto dell'effetto fiscale teorico considerato l'impatto delle imposte differite.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER GLI**

DESCRIZIONE	CAPITALE SOCIALE	RISERVA SOVRAPPREZZO AZIONI	RISERVE DI RIVALUTAZ.	RISERVA LEGALE	RISERVA AZIONI PROPRIE
<b>Saldo al 01.01.1998</b>	<b>1.050.000.000.000</b>	<b>400.000.000.000</b>	<b>0</b>	<b>21.248.735</b>	<b>0</b>
Destinazione risultato d'esercizio 1997 come da Assemblea del 28 aprile 1998					
Copertura delle perdite cumulate come da delibera dell'Assemblea del 18 dicembre 1998	(457.975.500.000)	(400.000.000.000)		(21.248.735)	
Utile consolidato dell'esercizio					
<b>Saldo al 31.12.1998</b>	<b>592.024.500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Destinazione risultato d'esercizio 1998 come da Assemblea del 22 aprile 1999				39.063.495.180	
Aumento del capitale sociale (stock option 14 maggio) delibera come da Assemblea Straordinaria del 22 aprile 1999	2.129.113.000	18.640.384.315			
Assegnazione gratuita di azioni ai dirigenti (stock bonus) delibera come da Assemblea Straordinaria del 22 aprile 1999	140.270.000				
Perdite riportate di Omnitel Gestioni S.p.A. al 31 dicembre 1998					
Utile consolidato dell'esercizio					
<b>Saldo al 31.12.1999</b>	<b>594.293.883.000</b>	<b>18.640.384.315</b>	<b>0</b>	<b>39.063.495.180</b>	<b>0</b>

## ESERCIZI CHIUSI AL 31 DICEMBRE 1998 E 1999

RISERVE STATUTARIE	RISERVA STRAORDINARIA	RISERVA PER AMMORTAM. ANTICIPATI	ALTRE RISERVE	UTILI (PERDITE) A NUOVO	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	TOTALE PATRIMONIO NETTO
0	0	0	3.130.888.509	(720.973.058.165)	(140.154.576.140)	592.024.502.939
				(140.154.576.140)	140.154.576.140	0
		(3.130.885.570)	861.127.634.305			0
					781.349.053.227	781.349.053.227
0	0	0	2.939	0	781.349.053.227	1.373.373.556.166
	123.765.737.877	47.729.052.573		570.790.767.597	(781.349.053.227)	0
						20.769.497.315
				(140.270.000)		0
				(404.839.921)		(404.839.921)
					1.661.560.655.298	1.661.560.655.298
0	123.765.737.877	47.729.052.573	2.939	570.245.657.676	1.661.560.655.298	3.055.298.868.858

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

### Fondo indennità suppletiva clientela

Il fondo ammonta a lire 2.441.234.156 e risulta calcolato secondo gli accordi economici collettivi degli agenti di commercio. Esso si è incrementato nel corso dell'esercizio per lire 1.503.792.658, al netto di utilizzi per lire 14.569.614.

### Altri

Gli altri fondi per rischi e oneri ammontano a lire 242.577.456.933 e si riferiscono principalmente a cause legali, operazioni e concorsi a premio e ad altri rischi connessi all'attività del gruppo, tra i quali è compreso anche il rischio connesso alla sanzione notificata a seguito del procedimento dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (che ammonta a lire 47 miliardi circa).

Il saldo si incrementa di lire 161.452.106.658 a fronte di utilizzi per lire 3.393.345.085 avvenuti nel corso dell'esercizio e ad accantonamenti per lire 164.845.451.743.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo di trattamento di fine rapporto pari a lire 49.847.719.597 risulta determinato nel rispetto delle leggi vigenti e dei contratti di lavoro.

Descrizione	Saldo al 31.12.1999	Saldo al 31.12.1998
<b>Saldo iniziale</b>	<b>36.342.072.970</b>	<b>25.725.300.846</b>
<b>Incrementi dell'esercizio</b>		
Saldo di Omnitel Gestioni S.p.A. al 31.12.98	84.264.701	-
Quota maturata nell'esercizio	19.082.545.908	13.743.971.481
Fondi ricevuti da società del gruppo Olivetti per trasferimento di personale	129.097.769	387.920.392
<b>Diminuzioni dell'esercizio</b>		
Anticipi accreditati a dipendenti	(209.832.062)	(268.000.000)
Liquidazione a dipendenti (trasferiti al gruppo Olivetti o liquidati)	(4.500.718.340)	(2.833.055.045)
Versamenti a fondi integrativi	(1.079.711.349)	(414.064.704)
<b>Totale</b>	<b>49.847.719.597</b>	<b>36.342.072.970</b>



## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### DEBITI

Ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile si precisa che il pegno sulle azioni di Omnitel Gestioni S.p.A. è stato estinto in connessione con il rimborso del Facility Agreement.

Tutti i debiti sono con scadenza entro 12 mesi a eccezione di parte dei debiti verso banche a INPS come specificato nel prosieguo della nota.

#### Debiti verso banche

##### Con scadenza entro 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Saldi passivi dei c/c bancari	1.480.721.512	9.485.525.871	(8.004.804.359)
Quota corrente Leonia Corporate Bank	61.200.000.000	61.200.000.000	-
<b>Totale</b>	<b>62.680.721.512</b>	<b>70.685.525.871</b>	<b>(8.004.804.359)</b>

##### Con scadenza oltre 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Facility Agreement	-	794.282.000.000	(794.282.000.000)
Finanziamento BEL	-	500.000.000.000	(500.000.000.000)
Finanziamento Leonia Corporate Bank	61.200.000.000	122.400.000.000	(61.200.000.000)
Prestito subordinato FEI	100.000.000.000	100.000.000.000	-
<b>Totale</b>	<b>161.200.000.000</b>	<b>1.516.682.000.000</b>	<b>(1.355.482.000.000)</b>

Le principali modifiche avvenute nell'esercizio riguardano:

■ il pagamento anticipato e la cancellazione totale, in data 15 dicembre 1999, del Facility Agreement di lire 2.800 miliardi sottoscritto il 30 novembre 1995 ed emendato in data 29 agosto 1997. Al 15 dicembre 1999 la *facility* risultava utilizzata come segue:

1) Tranche A

- lire 527.5 miliardi utilizzati per l'emissione di garanzie a favore della Banca Europea degli Investimenti (BEI);
- lire 45.4 miliardi utilizzati per cassa (denominati in una delle divise utilizzabili ai sensi del Facility Agreement, integralmente coperti dal rischio di cambio tra le divise di denominazione e le lire italiane);

2) Tranche B

- lire 815.8 miliardi utilizzati per cassa
- lire 133.7 miliardi utilizzati per garanzie a favore di Leonia Corporate Bank.

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Risultavano inoltre disponibili, ma non utilizzati:

- Tranche A: lire 160 miliardi utilizzabili per cassa in forma rotativa a seconda delle necessità della società.
- Tranche B: lire 290 miliardi utilizzabili per cassa in forma rotativa a seconda delle necessità della società.
- il pagamento anticipato totale e la cancellazione, in data 15 dicembre 1999, della linea di credito concessa dalla Banca Europea degli Investimenti (BEI) utilizzata per lire 500 miliardi;
- la riduzione dell'esposizione a medio/lungo termine relativamente al finanziamento concesso da Leonia Corporate Bank per lire 61.2 miliardi.
- la liberazione dei soci Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A. e Pronto Italia S.p.A., a seguito della cancellazione del Facility Agreement, dell'impegno all'erogazione di lire 100 miliardi di prestito subordinato al verificarsi di certi prestabiliti eventi.

Il debito in essere al 31 dicembre 1999 è relativo alle seguenti linee di credito:

Linea di credito concessa da Leonia Corporate Bank ancora in essere per complessive Lire 122.4 miliardi (di cui lire 61.2 miliardi con scadenza entro il 31 dicembre 2000 e lire 61.2 miliardi con scadenza entro il 31 dicembre 2001). Il debito residuo risulta assistito da una nuova garanzia per un ammontare massimo di lire 140 miliardi rilasciata da un primario istituto di credito in sostituzione della garanzia precedentemente emessa sulla tranche B del Facility Agreement, cancellata in concomitanza al prepagamento integrale e cancellazione dello stesso Facility Agreement. La commissione sulla nuova garanzia è diminuita dallo 0.30% allo 0.18% per anno.

Linea di credito di lire 100 miliardi, integralmente utilizzata, alle condizioni del tasso Ribor più 0.125% annuo e con la commissione sulle garanzie utilizzate pari allo 0.875% annuo. Tale prestito è erogato da alcune banche di fronting a fronte di impegni fidejussori sottoscritti dal FEI (Fondo Europeo degli Investimenti).

Il prestito, originariamente subordinato al Facility Agreement, prepagato e cancellato il 15 dicembre 1999, non prevede la possibilità di prepagamento prima del 30 giugno 2001.

Al 31 dicembre 1999 Omnitel dispone inoltre di tre linee di credito *stand by* a 18 mesi meno un giorno per lire 100 miliardi ciascuna concessa da tre diversi istituti di credito e utilizzabili per cassa in forma rotativa. Tali linee non sono utilizzate. La commissione di mancato utilizzo ammonta allo 0,05% per anno.

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

### Acconti

Ammontano a lire 36.024.254.003 (lire 36.919.276.585 al 31.12.1998) e sono relativi principalmente ad anticipi sulle conversazioni versati dai clienti abbonati al servizio GSM.

### Debiti verso fornitori

La voce debiti verso fornitori comprende:

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti commerciali	1.522.424.517.393	1.130.271.858.332	392.152.659.061
Debiti verso agenti e dealers	82.800.302.746	33.911.186.966	48.889.115.780
Debiti verso altri operatori	407.741.402.551	329.178.111.489	78.563.291.062
<b>Totale</b>	<b>2.012.966.222.690</b>	<b>1.493.361.156.787</b>	<b>519.605.065.903</b>

Nei debiti commerciali sono compresi debiti per fatture da ricevere per lire 622.902.810.991 (lire 625.853.526.360 al 31.12.98) i debiti verso altri operatori si riferiscono a debiti per interconnessione e roaming e comprendono debiti per fatture da ricevere per lire 193.077.094.174 (lire 206.609.279.294 al 31.12.98).

Debiti verso imprese controllate

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti verso Omnitel Gestioni S.p.A.	-	1.619.448.570	(1.619.448.570)

I debiti verso Omnitel Gestioni S.p.A. sono stati elisi nell'ambito del processo di consolidamento.

### Debiti verso imprese collegate

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti verso consorzio Elettra	800.000.000	-	800.000.000

Il debito è relativo alla quota di competenza di Omnitel per la gestione del consorzio per l'esercizio 1999.

### Debiti verso imprese controllanti

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti verso Olivetti S.p.A.	-	7.915.122.979	(7.915.122.979)

A seguito del cambiamento dell'azionariato di controllo, i debiti verso Olivetti S.p.A. sono classificati tra i debiti commerciali verso terzi.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**Debiti tributari**

**Con scadenza entro 12 mesi**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti per IVA	48.007.096.918	51.524.657.235	(3.517.560.317)
Ritenute da versare	13.393.191.274	9.244.139.393	4.149.051.881
Debiti connessi alla concessione governativa	30.019.654.675	114.767.521.902	(84.747.867.227)
Debiti per imposte sul reddito	682.334.603.882	41.776.101.871	640.558.502.011
Altri debiti	57.124.640	83.780.906	(26.656.266)
<b>Totale</b>	<b>773.811.671.389</b>	<b>217.396.201.307</b>	<b>556.415.470.082</b>

Il debito per IVA rappresenta il saldo netto tra IVA a credito e IVA a debito della capogruppo.

Le ritenute da versare rappresentano il debito verso l'Erario per le trattenute operate quale sostituto d'imposta e risultano correttamente versate alla scadenza prevista dalle disposizioni normative.

I debiti connessi alla Concessione governativa sono costituiti dalla tassa di concessione governativa che rappresenta il debito verso l'Erario correlato al relativo ammontare addebitato ai clienti del servizio GSM (lire 20.115.573.075 al 31.12.98). Lo scorso esercizio tale voce comprendeva lire 94.651.948.827 a fronte del canone di concessione calcolato in misura del 3,5% dei ricavi lordi del servizio GSM oggetto di Concessione, al netto di quanto corrisposto ai concessionari della rete telefonica pubblica ai sensi dell'articolo 26 della Concessione. Il suddetto canone di concessione è stato abolito a partire dall'esercizio in corso dalla legge n. 448 del 23.12.98 all'articolo 20 comma 3 e 4.

Il debito per imposte sul reddito si compone del debito per IRPEG per lire 605.200.849.073 (lire 162.384.361 al 31.12.98) e del debito verso l'Erario per l'imposta regionale sulle attività produttive (IRAP) per lire 77.133.754.809 (lire 16.622.266.000 al 31.12.98) determinati in ottemperanza rispettivamente alle disposizioni del DPR 917/86 e alle disposizioni del D.Lgs. 446/1997. Il debito è iscritto al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per totali lire 55.749.053.000 (lire 16.622.226.000 al 31.12.1998).

**Con scadenza oltre 12 mesi**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti D. Lgs. 467/97	-	3.356.640	(3.356.640)

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Il debito era relativo alla rateizzazione dell'importo dovuto per l'affrancamento ai sensi del D.Lgs. 467/97 delle riserve formate con utili o proventi conseguiti dalla controllante a partire dal 1 dicembre 1983 non assoggettati all'IRPEG, il cui ultimo pagamento è entro 30 giorni dall'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 1999. Pertanto il debito residuo è ora stato classificato tra gli altri debiti con scadenza entro 12 mesi.

### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

#### Con scadenza entro 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Oneri sociali	19.546.169.002	15.288.896.637	4.257.272.365

L'importo rappresenta il debito verso gli istituti previdenziali per gli oneri contributivi.

#### Con scadenza oltre 12 mesi

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Oneri sociali	275.121.000	510.939.000	(235.818.000)

#### Altri debiti

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
Debiti verso il personale	71.113.570.546	44.754.118.223	26.359.452.323
Debiti per contributo <i>ex Lege</i> 448/98	141.877.867.289	-	141.877.867.289
Altri debiti	9.643.136.885	7.471.967.401	2.171.169.484
<b>Totale</b>	<b>222.634.574.720</b>	<b>52.226.085.624</b>	<b>170.408.489.096</b>

Il debito verso il personale è relativo a ferie maturate e non fruiti (per gli impiegati fino al 7° livello e i quadri), a premi e incentivi da liquidare ai dipendenti.

Il rateo per le ferie maturate e non ancora fruiti dai dirigenti al 31 dicembre 1999 non è stato accantonato in quanto, analogamente al passato, anche se successivamente non godute, non verranno comunque pagate.

Il debito per contributo *ex lege* n. 448 si riferisce al contributo istituito dalla legge collegata alla finanziaria 1999 del 23 dicembre 1998 all'articolo 20 comma 2 da determinarsi per il 1999 nella misura del 3% del fatturato relativo a tutti i servizi e prestazioni di telecomunicazione.

In assenza del Decreto Ministeriale di attuazione, con il quale avrebbero dovuto essere adottate, tra l'altro le modalità per il calcolo del contributo e per il versamento in acconto, si è provveduto a quantificare lo stesso congruamente con la metodologia adottata sino al 31.12.98 per la determinazione del canone di concessione.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO**

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Saldo al 31.12.98	Variazioni
<b>Ratei passivi</b>			
Interessi passivi su finanziamenti a breve termine	58.527.778	1.292.327.337	(1.233.799.559)
Interessi passivi su finanziamenti a medio/lungo termine	2.925.104.811	10.508.489.247	(7.583.384.436)
Canoni siti	1.269.497.591	5.929.068.800	(4.659.571.209)
Altri	-	618.596.750	(618.596.750)
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>4.253.130.180</b>	<b>18.348.482.134</b>	<b>(14.095.351.954)</b>
<b>Risconti passivi</b>			
Abbonamento a servizi e altri ricavi	6.574.994.059	6.681.420.123	(106.426.064)
Traffico da schede ricaricabili non consumato	415.592.728.525	250.625.586.658	164.967.141.867
Sconti fornitura	2.686.654.520	7.759.973.298	(5.073.318.778)
Attualizzazione crediti scadenti oltre l'anno	5.829.604.000	7.067.604.000	(1.238.000.000)
Affitti negozi	685.956.810	-	685.956.810
Altri	675.078.006	797.806.250	(122.728.244)
<b>Totale risconti passivi</b>	<b>432.045.015.920</b>	<b>272.932.390.329</b>	<b>159.112.625.591</b>
<b>Totale</b>	<b>436.298.146.100</b>	<b>291.280.872.463</b>	<b>145.017.273.637</b>

Il risconto passivo per traffico non consumato si riferisce al valore di traffico venduto con le schede ricaricabili, le value cards e le ricariche dirette che alla chiusura dell'esercizio non risultava ancora essere stato utilizzato dai clienti.

Gli sconti fornitura sono dovuti a note credito già ricevute, contabilizzate e relative a forniture che perverranno nel prossimo esercizio.



**Common**  
**alle voci**



ento

del Conto  
Economico  
Consolidato

**COMMENTO ALLE VOCI  
DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

**VALORE DELLA PRODUZIONE**

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

I ricavi sono così composti:

Descrizione	1999	1998
Ricavi da servizi di telefonia	6.386.447.572.432	3.893.524.853.749
Vendita di telefoni e accessori	765.944.821.912	523.245.347.981
Altri ricavi principali	45.728.617.377	24.716.503.412
<b>Totale</b>	<b>7.198.121.011.721</b>	<b>4.441.486.705.142</b>

I ricavi da servizi di telefonia includono i ricavi per traffico, interconnessione, roaming, attivazioni, abbonamenti e servizi a valore aggiunto.

I ricavi per traffico sono originati da chiamate effettuate da clienti Omnitel. Tali ricavi comprendono anche il traffico originato dalle schede ricaricabili. I ricavi per interconnessione sono originati da chiamate effettuate da clienti della rete fissa o da altro operatore mobile e dirette verso un cliente Omnitel.

I ricavi per roaming sono riferiti all'utilizzo della rete Omnitel da parte di clienti di altri operatori nazionali e internazionali e dal traffico generato all'estero dai clienti Omnitel.

I ricavi per attivazioni si riferiscono ai contributi corrisposti dai clienti del servizio GSM e ai servizi opzionali corrisposti all'atto della sottoscrizione dell'abbonamento.

I ricavi per abbonamenti si riferiscono ai canoni di abbonamento ai servizi telefonici, mentre i ricavi per servizi a valore aggiunto si riferiscono al traffico conseguente ai servizi erogati attraverso l'uso del telefono.

Gli altri ricavi principali riguardano per lo più i ricavi conseguenti alle attività al servizio degli organi di polizia giudiziaria.

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**

Gli oneri inclusi nel costo della produzione che, secondo i principi adottati, sono stati portati a incremento delle immobilizzazioni, sono così composti:

Descrizione	1999	1998
Costi di impianto della rete	3.880.051.002	3.928.011.985
Costi di know-how	41.690.790.115	34.349.731.298
Costi inerenti al facility agreement	-	4.503.355.650
<b>Totale</b>	<b>45.570.841.117</b>	<b>42.781.098.933</b>

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

L'analisi in dettaglio delle componenti di tali costi capitalizzati è riportata nei commenti alle singole voci di conto economico.

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono così composti:

Descrizione	1999	1998
Recupero per sinistri e incidenti d'auto	8.420.662	4.243.068.070
Recupero spese di spedizione su fattura	8.290.820.051	8.215.452.500
Utilizzo fondo svalutazione crediti	4.519.009.443	980.000.000
Contributi pubblicitari	5.288.525.000	5.323.170.000
Altri ricavi e proventi	5.918.431.936	2.476.284.400
Ricavi per affitto circuiti	6.640.774.170	-
Ricavi per affitto Negozi Top	3.571.441.812	-
Contributi in conto esercizio	1.355.362.000	439.840.000
Ricavi per sublocazioni immobiliari	1.739.024.456	-
Ricavi per riaddebiti assistenza tecnica	3.217.615.250	489.780.00
<b>Totale</b>	<b>40.549.424.780</b>	<b>22.167.594.970</b>

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

I costi per acquisizioni si riferiscono a:

Descrizione	1999	di cui capitalizzati	1998	di cui capitalizzati
Telefoni e accessori	869.629.404.845	-	618.351.930.241	-
Sim-card	53.596.252.172	-	44.882.537.931	-
Dealer station	6.619.894.741	-	6.712.521.058	-
Arredi per i punti vendita	4.542.062.795	-	5.357.560.980	-
Materiale pubblicitario	26.385.264.263	-	23.009.131.170	-
Dotazioni	8.252.316.148	146.725.128	10.534.557.721	194.461.776
Materiale di manutenzione e parti di ricambio	220.482.100	12.601.946	324.322.093	19.283.650
Cancelleria e materiale di consumo	6.784.150.629	85.936.651	6.103.460.638	37.526.965
Materiale promozionale	2.292.028.796	-	3.692.651.183	-
<b>Totale</b>	<b>978.321.856.489</b>	<b>245.263.725</b>	<b>718.968.673.015</b>	<b>251.272.391</b>

**COMMENTO ALLE VOCI  
DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

**Per servizi**

Il costo per prestazioni di servizi è così composto:

Descrizione	1999	di cui capitalizzati	1998	di cui capitalizzati
Servizi per acquisti	1.033.265.758	10.087.559	116.221.586	9.592.500
Servizi industriali e rete GSM	1.620.371.211.683	2.819.286.898	1.215.287.821.159	5.833.859.866
Servizi commerciali e pubblicitari	449.372.126.278	-	334.999.971.356	-
Servizi amministrativi e generali	152.578.954.618	118.943.055	91.630.831.538	117.356.051
Spese correlate al personale	71.756.759.880	6.426.655.166	49.542.938.964	2.873.924.683
Servizi resi dai partner	5.986.286.797	-	4.643.137.673	-
<b>Totale</b>	<b>2.301.098.605.014</b>	<b>9.374.972.678</b>	<b>1.696.220.922.276</b>	<b>8.834.733.100</b>

Tra i servizi industriali e rete GSM sono compresi canoni di noleggio linee, costi di interconnessione per l'accesso alla rete di altri operatori e costi connessi al roaming.

Tra i servizi commerciali e pubblicitari sono incluse commissioni e provvigioni ad agenti e dealer.

**Per godimento di beni di terzi**

L'ammontare di questi costi è così composto:

Descrizione	1999	di cui capitalizzati	1998	di cui capitalizzati
Canoni di leasing	13.673.150.991	738.190.551	5.390.666.807	772.824.571
Canoni di locazione immobiliare	107.588.171.423	2.596.230.127	73.934.540.808	2.721.615.133
Canoni di locazione mobiliare	9.984.949.074	1.534.358.215	9.165.660.593	2.629.738.765
<b>Totale</b>	<b>131.246.271.488</b>	<b>4.868.778.893</b>	<b>88.490.868.208</b>	<b>6.124.178.469</b>

**Per il personale**

Il costo per le prestazioni di lavoro subordinato ammonta a lire 481.185.376.544 (lire 312.105.095.955 nel 1998), capitalizzato per lire 31.081.825.821 in riferimento alla progettazione, implementazione e collaudo della rete.

Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 1999 è di 7.898 unità (5.553 unità al dicembre 1998), di cui 630 stagionali (374 al 31.12.98), così suddivise:

Categorie	Omnitel Pronto Italia		Omnitel Servizi Centro		Omnitel Servizi Sud		Omnitel 2000		Omnitel Gestioni	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Dirigenti	118	86	-	-	-	-	1	n/a	-	n/a
Quadri	353	277	-	-	-	-	21	n/a	-	n/a
Impiegati	6.240	4.759	580	293	508	138	44	n/a	33	n/a
<b>Totale</b>	<b>6.711</b>	<b>5.122</b>	<b>580</b>	<b>293</b>	<b>508</b>	<b>138</b>	<b>66</b>	<b>n/a</b>	<b>33</b>	<b>n/a</b>

Dei 7.898 dipendenti in forza al 31 dicembre 1999, 2.530 sono impiegati con contratto part-time (1.664 al 31.12.98).

**COMMENTO ALLE VOCI  
DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio risulta il seguente:

Categorie	Omnitel Pronto Italia		Omnitel Servizi Centro		Omnitel Servizi Sud		Omnitel 2000		Omnitel Gestioni	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Dirigenti	106	79	-	-	-	-	1	n/a	-	n/a
Quadri	314	236	-	-	-	-	20	n/a	-	n/a
Impiegati	5.635	4.090	458	73	363	43	40	n/a	29	n/a
<b>Totale</b>	<b>6.055</b>	<b>4.405</b>	<b>458</b>	<b>73</b>	<b>363</b>	<b>43</b>	<b>61</b>	<b>n/a</b>	<b>29</b>	<b>n/a</b>

**Ammortamenti e svalutazioni**

**Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

Di seguito si fornisce il dettaglio per voce di costo, specificando la parte di ammortamento derivante dalle aliquote economico tecniche e quella relativa agli allineamenti ai fini fiscali.

Descrizione	Ammortamento economico-tecnico	Integrazione ai fini fiscali	Ammortamento totale 1999	Ammortamento totale 1998
Costi di impianto e di ampliamento	928.562.300	-	928.562.300	1.182.621.374
Costi di avviamento delle attività	66.521.166.247	(30.096.162.713)	36.425.003.534	42.104.267.921
Costi di impianto della rete	26.489.158.792	-	26.489.158.792	18.869.490.675
Costi di pubblicità	26.844.139.039	(8.568.765.626)	18.275.373.413	18.275.373.413
Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	76.802.130.563	-	76.802.130.563	39.819.201.073
Know-how	22.155.766.934	-	22.155.766.934	18.703.401.089
Concessione e oneri accessori	71.918.789.645	(19.451.538.013)	52.467.251.632	52.045.268.647
Licenze, marchi e diritti simili	286.499.245	-	286.499.245	46.115.293
Avviamento	726.667.188	-	726.667.188	-
Commissioni e oneri finanziari	17.981.334.323	-	17.981.334.323	35.785.467.550
Migliorie su beni di terzi non relative alla rete	20.948.992.308	-	20.948.992.308	11.898.110.512
<b>Totale</b>	<b>331.603.206.584</b>	<b>(58.116.466.352)</b>	<b>273.486.740.232</b>	<b>238.729.317.547</b>

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Il dettaglio seguente specifica le quote di ammortamento dell'esercizio calcolate a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

Descrizione	Ammortamento 1999	Ammortamento 1998
Impianti specifici	14.994.890.068	9.455.617.278
Ponti radio, circuiti, amplificazioni	188.843.765.973	110.426.496.924
Centrali e impianti elettronici di rete	213.693.077.056	107.559.193.995
Costruzioni leggere	6.958.187.610	5.369.842.783
Attrezzature industriali	7.508.033.582	4.502.937.592
Centrali e impianti elettronici	45.563.142.180	21.203.578.009
Mobili	3.260.344.884	1.663.958.837
Macchine d'ufficio	22.365.165.046	10.512.227.968
Autoveicoli da trasporto	1.141.334.502	625.367.814
Costruzioni edili	54.198.495.047	39.842.712.437
<b>Totale</b>	<b>558.526.435.948</b>	<b>311.161.933.637</b>

**Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante**

La quota di accantonamento al relativo fondo svalutazione crediti ammonta a lire 55.386.000.000 (lire 42.491.000.000 nel 1998) ed è stata calcolata applicando delle percentuali di inesigibilità stimate sulla base della recente storia della società e sulla previsione di recuperabilità futura.

Il fondo tiene inoltre conto del rischio relativo a frodi perpetrate ai danni della società nonostante il sistema di prevenzione in uso.

**Variazione delle rimanenze di materie prime,  
sussidiarie di consumo e merci**

L'ammontare corrisponde alla variazione di valore fra rimanenze iniziali e finali, al netto delle svalutazioni apportate.

**Accantonamenti per rischi e oneri**

L'accantonamento al fondo indennità suppletiva clientela è di lire 1.503.792.658 (lire 455.784.001 nel 1998). L'accantonamento al fondo rischi e oneri futuri è pari a lire 164.845.451.743 (lire 80.618.350.275 nel 1998) e si riferisce principalmente a cause legali, operazioni e concorsi a premio e ad altri rischi connessi all'attività aziendale, tenuto conto anche del rischio connesso alla sanzione notificata a seguito del procedimento dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

**COMMENTO ALLE VOCI  
DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

**Oneri diversi di gestione**

L'ammontare di tali oneri è così dettagliato:

Descrizione	1999	di cui capitalizzati	1998	di cui capitalizzati
Imposte e tasse non relative al reddito d'esercizio	6.383.669.225	-	10.164.546.844	4.503.355.650
Contributi ad associazioni sindacali e di categoria	2.347.798.467	-	1.451.706.380	-
Oneri di utilità sociale	783.490.740	-	216.043.364	-
Canone di concessione	-	-	94.651.948.827	-
Contributo ex Lege 488/98	141.877.867.289	-	-	-
Altri oneri	7.368.848.191	-	1.893.449.021	-
<b>Totale</b>	<b>158.761.673.912</b>	<b>-</b>	<b>108.377.694.436</b>	<b>4.503.355.650</b>

In particolare, il canone di concessione che rappresentava il 3,5% dei ricavi lordi del servizio GSM oggetto di Concessione, al netto di quanto corrisposto alla concessionaria della rete telefonica pubblica ai sensi dell'articolo 26 della Concessione, risulta abolito a partire dall'esercizio in corso dalla legge n. 448 del 23 dicembre 1998 all'articolo 20 commi 3 e 4.

Il contributo ex articolo 20 comma 2 della stessa legge è previsto sia determinato per il 1999 nella misura del 3% del fatturato relativo a tutti i servizi e prestazioni di telecomunicazione. In assenza del Decreto Ministeriale di attuazione con il quale avrebbero dovuto essere adottate, tra l'altro, le modalità per il calcolo del contributo, si è provveduto a quantificare lo stesso congruamente con la metodologia adottata fino al 31 dicembre 1998 per la determinazione del canone di concessione.

**Proventi e oneri finanziari**

**Altri proventi finanziari**

Gli altri proventi finanziari sono così composti:

Descrizione	1999	1998
Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante	32.409.289.964	17.969.647.092
Interessi attivi su crediti verso la clientela	4.547.000.811	3.068.821.758
Interessi attivi su altri crediti	794.516.538	2.083.785.611
Interessi attivi sui depositi bancari	2.568.154.621	3.806.782.146
Altri proventi	2.360.788.015	3.629.263.557
<b>Totale</b>	<b>42.679.749.949</b>	<b>30.558.300.164</b>

I proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante si riferiscono agli interessi attivi maturati sulla liquidità dell'azienda.

Gli interessi attivi su crediti verso la clientela, includono gli interessi di mora, al netto dell'accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti per interessi di mora.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Gli interessi maturati sul deposito cauzionale di 3 miliardi presso il Ministero delle Comunicazioni, inseriti tra gli interessi verso terzi, ammontano a lire 52.500.000 e sono stati calcolati al tasso dell'1,75% semestrale.

Gli interessi sui depositi bancari sono composti da:

- lire 1.317.822.739 (lire 1.432.270.431 nel 1998) a titolo di remunerazione sulle disponibilità in giacenza sui conti correnti bancari;
- lire 1.250.331.882 (lire 2.374.488.113 nel 1998) come remunerazione sul deposito denominato *Special Cash Collateral*.

Tra gli altri proventi si rilevano nel corso dell'esercizio differenze cambio attive per lire 1.992.107.063 (lire 3.626.043.208 nel 1998) relative principalmente alle operazioni di copertura legate al Facility Agreement cui si contrappongono lire 1.784.142.153 (lire 3.962.641.371 nel 1998) di differenze cambio passive classificate tra gli altri oneri nella voce Interessi e oneri finanziari.

### Interessi e altri oneri finanziari

Gli interessi e altri oneri finanziari sono così composti:

Descrizione	1999	1998
Interessi passivi su debiti verso banche di credito ordinario	109.728.211	349.614.748
Interessi passivi su altri finanziamenti	89.133.546.329	110.666.770.874
Interessi passivi su altri debiti verso terzi	251.609.925	13.912.061
Interessi passivi su debiti verso controllante	-	199.105
Altri oneri	16.881.336.438	17.054.730.322
<b>Totale</b>	<b>106.457.220.903</b>	<b>128.085.227.110</b>

In particolare, si rileva che la voce interessi passivi su altri finanziamenti include l'importo di lire 28.273.229.555 (lire 11.450.463.203 nel 1998) a titolo di costi per operazioni di copertura.

La voce relativa agli altri oneri è principalmente riconducibile ai costi connessi alle commissioni sul Facility Agreement per lire 3.369.912.756 (lire 6.656.900.236 nel 1998) e alle commissioni riferite alle carte di credito per lire 11.553.042.510 (lire 10.210.995.396 nel 1998), oltre alle già menzionate differenze cambio passive.

### Proventi e oneri straordinari

I proventi straordinari ammontano a complessive lire 208.379.000.000 e sono relativi all'effetto dell'introduzione del Principio Contabile n. 25 relativo alle imposte differite che ha comportato la determinazione delle imposte differite attive riferite agli esercizi precedenti.



## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

### Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito si compongono di lire 605.426.064.882 per l'IRPEG (lire 162.384.361 al 31.12.98), di lire 131.131.000.000 per l'IRAP (lire 58.398.367.871 al 31.12.98) e beneficiano di lire 48.458.000.000 per imposte differite attive.

Nel presente esercizio sono state utilizzate le residue perdite fiscali di Omnitel Pronto Italia S.p.A. per oltre 400 miliardi di lire per compensare l'imponibile risultante dalla bozza di calcolo della dichiarazione dei redditi.

In sede di dichiarazione dei redditi Omnitel Pronto Italia S.p.A. effettuerà ammortamenti anticipati ai soli fini fiscali per circa 73 miliardi di lire (lire 48 miliardi nel 1998).

A fronte di tali ammortamenti sono stati determinati gli effetti delle imposte differite passive.

Non ci sono accertamenti in corso e non ci sono rischi fiscali pregressi.

### Operazioni fuori bilancio

Sinteticamente le operazioni fuori bilancio in essere al 31 dicembre sono riepilogabili come segue:

#### Contratti derivati su tassi di interesse (valori in milioni di lire)

Al 31 dicembre 1999 Omnitel aveva in essere le suddette operazioni di copertura del rischio sul tasso di interesse:

Contratto	Tasso strike	Tasso fisso	Scadenza	31.12.99	31.12.98
Cap	12,50%		31/05/2000	50.000	50.000
Collar			dal 18/05/1998 al 18/05/2001	100.000	700.000
Cap	5,80%				
Floor	3,97%				
Interest Rate Swap		11,69%	31/05/2000	-	150.000
Forward Rate Agreement		dal 4,355% al 4,530%	dal 7/01/1999 al 25/02/1999	-	500.000
<b>Totale</b>				<b>150.000</b>	<b>1.400.000</b>

Nel realizzare la propria strategia di copertura Omnitel, nel corso dell'esercizio, ha utilizzato sia strumenti a breve termine, quali *forward rate agreements* sia strumenti a medio-lungo termine quali *collars*.

## ALTRE INFORMAZIONI

I compensi deliberati spettanti agli amministratori e ai sindaci di Omnitel Pronto Italia S.p.A. sono i seguenti:

Amministratori	130.000.000
Sindaci	280.000.000

Il costo relativo a tali compensi è classificato fra i costi per servizi amministrativi e generali.

### **Rapporti con le società controllanti, controllate e consociate**

Gli azionisti di Omnitel Pronto Italia S.p.A. al 31 dicembre 1999 sono i seguenti:

- Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A., con il 70% del capitale sociale,
- Pronto Italia S.p.A., con il 30% del capitale sociale.

Tali percentuali tengono conto dei diritti di riacquisto (esercitabili ad aprile 2000) da parte degli azionisti delle azioni assegnate ai dirigenti a fronte di piani di stock bonus.

Il capitale sociale della controllante Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A. al 31 dicembre 1999 è posseduto dai seguenti azionisti:

Oliman Holding II B.V.	52,280%
Bell Atlantic International Inc.	33,053%
Cellular Communications International Inc.	14,667%
<b>Totale</b>	<b>100,000%</b>

Il capitale sociale di Pronto Italia S.p.A. al 31 dicembre 1999 è posseduto dai seguenti azionisti:

AirTouch Europe B.V.	72,06%
Mannesmann Eurokom GmbH	27,71%
SPAL S.r.l.	0,23%
<b>Totale</b>	<b>100,000%</b>

Ai fini della redazione del presente bilancio sono state pertanto considerate società controllanti Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A., OliMan Holding II B.V. e Mannesmann AG, secondo quanto disposto dall'articolo 2359 del Codice Civile.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

È comunque necessario sottolineare che lo Statuto societario richiede il voto favorevole di maggioranze qualificate del Consiglio di Amministrazione nel caso di specifiche delibere riguardanti tanto l'attività ordinaria quanto quella straordinaria.

Di seguito vengono riportate alcune tabelle il cui scopo è quello di offrire al lettore del presente bilancio una maggiore informativa in merito alle transazioni effettuate tra le società consolidate e le società controllanti, controllate e consociate.

1) Riepilogo saldi patrimoniali risultanti nello stato patrimoniale consolidato (in milioni di lire):

Descrizione	Saldo a debito	Saldo a credito	Saldo c/c corrispondenza	Ratei e risconti attivi
Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A.	-	75	-	-
<b>Totale rapporti con imprese controllanti</b>	-	<b>75</b>	-	-
<b>Totale rapporti con società del gruppo Mannesmann</b>	<b>11.160</b>	<b>28.206</b>	-	-
Pronto Italia S.p.A.	-	153	-	-
AirTouch International Inc.	2.951	15	-	-
Bell Atlantic International Inc.	2.517	642	-	-
<b>Totale rapporti con related parties</b>	<b>5.468</b>	<b>810</b>	-	-

2) Riepilogo dei costi e dei ricavi inclusi nel conto economico consolidato dell'esercizio derivanti dalle transazioni economiche avvenute con le società controllanti, controllate e consociate (in milioni di lire):

Descrizione	Costi	Ricavi
Omnitel Sistemi Radiocellulari Italiani S.p.A.	-	250
<b>Totale rapporti con imprese controllanti</b>	-	<b>250</b>
<b>Totale rapporti società del gruppo Mannesmann</b>	<b>40.496</b>	<b>128.998</b>
Pronto Italia S.p.A.	-	-
AirTouch International Inc.	3.946	7
Bell Atlantic International Inc.	2.040	365
<b>Totale rapporti con related parties</b>	<b>5.986</b>	<b>372</b>

## Impegni e garanzie

### Fidejussioni

Rappresentano le garanzie fornite dagli istituti bancari nostro conto delle società del gruppo a istituti bancari ed enti ministeriali e in particolare (in miliardi di lire):

Descrizione	1999	1998
Performance bond	219,4	219,4
Garanzie a favore di FEC	-	200,6
Garanzie a favore di BEI	-	527,5
Garanzie a favore di Leonia Corporate Bank	140,0	-
Fidejussioni bancarie su contratti di locazione	11,9	9,7
Fidejussione per ufficio IVA	36,5	64,5
Altre	16,2	11,6
<b>Totale</b>	<b>424,0</b>	<b>1.033,3</b>

L'importo di lire 219,4 miliardi si riferisce a una fidejussione fornita dalla Banca Commerciale Italiana al Ministero delle Comunicazioni a garanzia dell'assolvimento degli obblighi previsti dal contratto di Concessione del servizio pubblico radiomobile GSM, come previsto dall'articolo 47 della Concessione quali, tra gli altri, livelli di investimento, livelli di occupazione e raggiungimento di determinate coperture territoriali.

Tale garanzia può essere ridotta via via che risultino raggiunti gli obiettivi previsti dalla Concessione a discrezione del Ministero delle Comunicazioni e, in ogni caso, cesserà di avere efficacia il 30 giugno 2000. La società è in attesa di risposta da parte del Ministero alla richiesta avanzata per la cancellazione, avendo adempiuto, fin da maggio 1998, agli obblighi sopra indicati.

Il costo della fidejussione è dello 0,30% annuo.

### Fornitori conto impegni

Omnitel ha sottoscritto con un fornitore impegni per acquisto di equipaggiamento base di telecomunicazione che al 31 dicembre 1999 ammontano globalmente a circa 312,4 miliardi (lire 310,5 miliardi nel 1998). Inoltre, nello svolgimento della normale attività caratteristica, entro la data di chiusura dell'esercizio, sono stati sottoscritti contratti di locazione di immobili che comportano un impegno per un ammontare globale di lire 516,5 miliardi (350,8 miliardi nel 1998), al netto delle spese accessorie. La durata di tali contratti è mediamente di 6 anni, normalmente rinnovabile per altri 6.

Analogamente esistono contratti di leasing e noleggio su autovetture della durata media di 36-48 mesi che comportano un impegno per un ammontare globale di lire 14,5 miliardi (lire 9,9 miliardi nel 1998), nonché contratti di

## **COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

leasing per attrezzatura commerciale di durata variabile fra 36 e 40 mesi il cui impegno ammonta a lire 15,3 miliardi (lire 5,9 miliardi nel 1998).

### **Dealer conto impegni a nostro favore**

Gli impegni a nostro favore rappresentano le garanzie fornite dagli istituti finanziari a favore di Omnitel Pronto Italia S.p.A. per conto dei dealer e dei clienti e ammontano a complessive lire 173 miliardi (lire 174 miliardi nel 1998).

### **Nostri prodotti presso terzi**

Si riferiscono a beni strumentali presso terzi in attesa di montaggio per lire 21 miliardi (lire 515 milioni nel 1998).

### **Obblighi derivanti dall'applicazione della legge finanziaria 1999**

La legge collegata alla finanziaria 1999 n. 448 del 23/12/98 all'articolo 20, commi 3 e 4 ha abolito il canone annuo di Concessione. La stessa legge all'articolo 20 comma 2 ha introdotto un contributo annuale determinato a partire dall'esercizio 1999 nella misura del 3% (decrescente all'1.5% fino al 2003) del fatturato per servizi di telefonia.

### **Altri impegni a carico delle società di telecomunicazioni**

In riferimento alla liberalizzazione delle bande di frequenza 1800 MHz appartenenti al Ministero della Difesa, ai sensi del Decreto Ministeriale 25 marzo 1998, il Ministero delle Comunicazioni ha reso noto a inizio del 2000 la quantificazione degli oneri. Essi ammontano a lire 448 miliardi, da ripartire fra gli operatori di telefonia mobile nel quinquennio 1998-2002, in proporzione alle frequenze attribuite e ai ricavi realizzati.

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

*Per il Consiglio di Amministrazione*

Carlo Peretti  
(Presidente)

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 1999

Tabella 1								
Immobilizzazioni immateriali	Situazione iniziale				Riclassificazioni			Valore Netto al 01/01/99
	Costo Originario	Rivalutaz.	Svalutaz.	Fondo Ammortam.	Valore Netto al 31/12/98	Costo Originario	Fondo Ammortam.	
Costi di impianto e di ampliamento	310.781.899.855		(223.531.052.680)		87.250.847.175	3.482.517.500	(2.089.510.500)	88.643.854.175
Costi R & S pubblicità	91.376.867.066		(55.146.678.772)		36.230.188.294	0	0	36.230.188.294
Diritti di brevetto e software	470.012.701.744		(135.214.718.236)		334.797.983.508	3.005.000	(1.202.000)	334.799.786.508
Marchi e diritti simili	832.954.874.814		(208.345.329.559)		624.609.545.255	0	0	624.609.545.255
Avviamento	0			0	0	6.217.595.315	(235.801.464)	5.981.793.851
Altre immobilizzazioni immateriali	149.383.550.645		(81.066.648.427)		68.316.902.218	1.415.013.154	(279.662.785)	69.452.252.587
<b>Totale</b>	<b>1.854.509.894.124</b>	<b>0</b>	<b>0 (703.304.427.674)</b>		<b>1.151.205.466.450</b>	<b>11.118.130.969</b>	<b>(2.606.176.749)</b>	<b>1.159.717.420.670</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI CONSOLIDATE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 1999

Tabella 2								
Immobilizzazioni materiali	Situazione iniziale				Riclassificazioni			Valore Netto al 01/01/99
	Costo Originario	Rivalutaz.	Svalutaz.	Fondo Ammortam.	Valore Netto al 31/12/98	Costo Originario	Fondo Ammortam.	
Impianti e macchinari	2.024.096.415.011		(490.592.893.729)		1.533.503.521.282	3.588.117.274	(174.169.152)	1.536.917.469.404
Attrezzature industriali e commerciali	29.940.679.078		(13.955.799.569)		15.984.879.509	(3.533.140.390)	158.991.318	12.610.730.437
Altri beni materiali	390.492.983.367		(119.086.202.373)		271.406.780.994	1.661.224.703	(357.175.142)	272.710.830.555
Immobilizzazioni in corso e acconti	144.608.948.059			0	144.608.948.059	0	0	144.608.948.059
<b>Totale</b>	<b>2.589.139.025.515</b>	<b>0</b>	<b>0 (623.634.895.671)</b>		<b>1.965.504.129.844</b>	<b>1.716.201.587</b>	<b>(372.352.976)</b>	<b>1.966.847.978.455</b>

Movimenti dell'esercizio				Situazione finale				
Incrementi	Vendite/Dismissioni		Quota Ammortamento	Costo Originario	Rivalutaz.	Svalutaz.	Fondi Ammortam.	Saldo al 31/12/99
	Costo Originario	Fondi Ammortam.						
42.181.992.741	(6.448.000)	1.289.600	(63.842.724.626)	356.439.962.096			(289.461.998.206)	66.977.963.890
0	0	0	(18.275.373.413)	91.376.867.066			(73.422.052.185)	17.954.814.881
219.708.342.805	(760.000.000)	152.000.000	(98.957.897.497)	688.964.049.549			(234.021.817.733)	454.942.231.816
11.108.695.642	0	0	(52.753.750.877)	844.063.570.456			(261.099.080.436)	582.964.490.020
4.827.614.833	0	0	(726.667.188)	11.045.210.148			(962.468.652)	10.082.741.496
52.074.230.900	(478.853.378)	90.044.350	(38.930.326.631)	202.393.941.321			(120.186.593.493)	82.207.347.828
<b>329.900.876.921</b>	<b>(1.245.301.378)</b>	<b>243.333.950</b>	<b>(273.486.740.232)</b>	<b>2.194.283.600.636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(979.154.010.705)</b>	<b>1.215.129.589.931</b>

Movimenti dell'esercizio				Situazione finale				
Incrementi	Vendite/Dismissioni		Quota Ammortamento	Costo Originario	Rivalutaz.	Svalutaz.	Fondi Ammortamento	Saldo al 31/12/99
	Costo Originario	Fondi Ammortam.						
1.372.737.529.345	(13.616.516.753)	4.591.474.879	(470.053.062.887)	3.386.805.544.877			(956.228.650.889)	2.430.576.893.988
14.893.327.263	(12.176.764)	4.829.689	(7.508.033.582)	41.288.689.187			(21.300.012.144)	19.988.677.043
150.523.651.926	(3.627.402.632)	1.684.286.756	(80.965.339.479)	539.050.457.364			(198.724.430.238)	340.326.027.126
17.347.886.120	0	0	0	161.956.834.179			0	161.956.834.179
<b>1.555.502.394.654</b>	<b>(17.256.096.149)</b>	<b>6.280.591.324</b>	<b>(558.526.435.948)</b>	<b>4.129.101.525.607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.176.253.093.271)</b>	<b>2.952.848.432.336</b>

# **Relax** **del Collegio**



ione

Sindacale

**RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE**

Signori Azionisti,

abbiamo esaminato sia il bilancio consolidato al 31 dicembre 1999 - stato patrimoniale consolidato, conto economico consolidato e nota integrativa - sia la relazione sulla gestione che il Consiglio di Amministrazione ci ha comunicato nei termini di legge.

Il bilancio consolidato dell'esercizio è stato redatto in base alle disposizioni dell'art. 25 e seguenti del Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n. 127 e, ad avviso del Collegio, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale consolidata della Società ed il relativo risultato economico consolidato dell'esercizio.

La situazione patrimoniale consolidata evidenzia un utile consolidato d'esercizio di lire 1.661.560.655.298 che si riassume nelle seguenti risultanze:

Immobilizzazioni	L. 4.171.247.961.549
Attivo Circolante	L. 2.852.517.108.007
Ratei e Risconti	L. 52.637.090.404
<b>Totale attività</b>	<b>L. 7.076.402.159.960</b>
<hr/>	
Trattamento di fine rapporto	L. 49.847.719.597
Fondi per rischi e oneri	L. 245.018.691.089
Debiti	L. 3.289.938.734.316
Ratei e Risconti	L. 436.298.146.100
Capitale Sociale e Riserve	L. 1.393.738.213.560
<b>Totale passività</b>	<b>L. 5.414.841.504.662</b>
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>L. 1.661.560.655.298</b>

I conti d'ordine ammontano a lire 1.476.229.009.314 e si riferiscono a fidejussioni, impegni di acquisto da fornitori, leasing, garanzie ricevute da dealers e beni societari presso terzi.

L'utile consolidato di esercizio trova riscontro nel Conto Economico, redatto in forma scalare secondo quanto previsto dell'articolo 2425 del Codice Civile, qui di seguito riassunto:

Valore della Produzione	L. 7.284.241.277.618
Costi della Produzione	L. (5.079.183.086.484)
Altri oneri e proventi (e imposte)	L. (543.497.535.836)
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>L. 1.661.560.655.298</b>

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

La nota integrativa consolidata, predisposta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, fornisce le informazioni dovute e opportune, sui criteri di valutazione utilizzati, sulle variazioni delle singole poste e quant'altro necessario per rappresentare in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale ed economica consolidata del Gruppo. L'area di consolidamento è stata individuata sulla base dei criteri previsti dagli art. 26/27/28 del Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n.127 senza fare uso di previsioni di possibili esclusioni dal consolidamento.

Nella relazione sulla gestione che fa riferimento a quella allegata al bilancio consolidato, nella considerazione che lo stesso viene presentato agli azionisti unitamente al bilancio civilistico e formerà oggetto di deposito insieme allo stesso presso il registro delle imprese, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo ha illustrato, come richiesto dall'art. 2428 del Codice Civile, le proprie valutazioni sull'andamento della gestione, nel suo complesso e nei settori in cui il Gruppo ha operato, sui costi, sui ricavi, sugli investimenti, sugli eventi societari dell'esercizio e su quelli prevedibili nel prossimo futuro.

La Società capogruppo e le Società consolidate non hanno impegni né hanno fornito garanzie che non risultino dalla nota integrativa o dai conti d'ordine.

In esecuzione delle verifiche periodiche sulle risultanze della Società capogruppo non abbiamo avuto occasione di rilevare omissioni o manchevolezze meritevoli di censura. Possiamo pertanto affermare che il bilancio consolidato è corretto formalmente e coerente alle scritture contabili e attestare che:

- condividiamo le modalità di rappresentazione prescelte e i criteri di valutazione adottati nel rispetto dell'art. 2426 del Codice Civile ivi inclusa la modifica dei principi contabili per l'iscrizione della fiscalità differita;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico consolidato in base al principio di competenza temporale e rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del Codice Civile;
- sono state illustrate le dinamiche fatte registrare dai principali aggregati della situazione patrimoniale consolidata e del conto economico consolidato;
- non si è verificata la necessità di esercitare deroghe di cui all'art. 2423, quarto comma e 2423 bis ultimo comma del Codice Civile;
- sia nel conto economico consolidato che nello stato patrimoniale consolidato non sono stati effettuati compensi di partite;
- i costi di impianto e di ampliamento sono stati capitalizzati, con il nostro consenso. Detti costi sono stati ritenuti ad utilità differita nel tempo e

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

hanno formato oggetto di ammortamento parametrato al periodo in cui tale utilità si ritiene possa ragionevolmente mantenersi. Tali costi ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, vengono ammortizzati in cinque anni.

Per quanto riguarda i criteri di valutazione, sui quali concordiamo, rinviamo a quanto esposto nella nota integrativa e segnaliamo in particolare:

- le imposte differite sia nella loro componente attiva che nella loro componente passiva sono state computate ipotizzando il mantenimento di adeguati risultati positivi negli esercizi successivi in base alle aliquote teoriche vigenti;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati iscritti in bilancio consolidato a riduzione delle rispettive voci dell'attivo;
- i costi di pubblicità, sostenuti nel corso dell'esercizio, sono stati interamente imputati al conto economico. Quelli sostenuti nella fase di avvio dell'attività sociale hanno proseguito con il nostro consenso il procedimento di ammortamento in conformità alle scelte operate nei relativi bilanci di formazione;
- non consta che la Società capogruppo e le altre Società consolidate abbiano assunto impegni o fornito garanzie che non risultino dalla nota integrativa o dai conti d'ordine.

A conclusione della nostra relazione, considerato che abbiamo espresso parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio della Società capogruppo ed alla destinazione del relativo risultato d'esercizio proposto dagli Amministratori, attestiamo che il presente bilancio consolidato è corretto e contiene tutte le informazioni richieste al riguardo dalla vigente normativa.

*Il Collegio Sindacale*

Milano, li 12 aprile 2000



# Relazioni della Società.

ione

di  
Revisione



*Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'Articolo 156  
e dell'Articolo 165 D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58*

Al Consiglio di Amministrazione della  
Omnitel Pronto Italia S.p.A.

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della società Omnitel Pronto Italia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 1999.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Omnitel Pronto Italia S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da Coopers & Lybrand S.p.A. in data 18 marzo 1999.

3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato della Omnitel Pronto Italia S.p.A. al 31 dicembre 1999 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.



## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Per una migliore comprensione del bilancio consolidato, si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni più ampiamente descritte nella nota integrativa:

- a) Omnitel Pronto Italia S.p.A. ha stanziato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti ammortamenti su immobilizzazioni immateriali differenti da quelli economici esclusivamente in ottemperanza di norme fiscali.
- b) A partire dal presente esercizio la società ha adottato il nuovo principio contabile relativo alle imposte sul reddito, che prevede l'iscrizione dei crediti per imposte differite attive. Gli effetti di tale variazione sono evidenziati nella nota integrativa.

*PricewaterhouseCoopers SpA*

*Gerolamo Negroni*  
(Revisore Contabile)

Milano, 16 marzo 2000

# Bilancio consolidato

# liquidato

al 31  
dicembre  
1999  
in Euro

## STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Omnitel Pronto Italia S.p.A.

Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 1999 (Euro/1000)

	31.12.1999	31.12.1998
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>2.154.270</b>	<b>1.636.127</b>
<b>I) Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>627.562</b>	<b>594.548</b>
1) Costi di impianto e di ampliamento	34.591	45.061
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	9.273	18.711
3) Diritti di brevetto industriali e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	234.958	172.909
4) Concessione e marchi	301.076	322.584
5) Avviamento	5.207	0
7) Altre	42.457	35.283
<b>II) Immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.525.019</b>	<b>1.015.098</b>
2) Impianti e macchinari	1.255.288	791.988
3) Attrezzature industriali	10.323	8.256
4) Altri beni	175.764	140.170
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	83.644	74.684
<b>III) Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.689</b>	<b>26.480</b>
1) Partecipazioni		
a) in imprese controllate	0	1.653
b) in imprese collegate	310	310
d) in altre imprese	261	2
2) Crediti entro 12 mesi		
d) verso altri	1.118	24.515
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.473.202</b>	<b>1.021.741</b>
<b>I) Rimanenze</b>	<b>48.520</b>	<b>35.199</b>
4) Prodotti finiti e merci	48.520	35.199
<b>II) Crediti</b>	<b>1.122.332</b>	<b>678.089</b>
1) Verso clienti entro 12 mesi	939.616	640.692
Verso clienti oltre 12 mesi	15.897	13.354
2) Verso imprese controllate	0	4.589
4) Verso imprese controllanti	39	59
5) Verso altri entro 12 mesi	123.995	17.845
Verso altri oltre 12 mesi	42.784	1.549
<b>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>259.248</b>
6) Altri titoli	0	259.248
<b>IV) Disponibilità liquide</b>	<b>302.350</b>	<b>49.205</b>
1) Depositi bancari e postali	302.157	49.053
3) Denaro e valori in cassa	193	152
<b>D) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>27.185</b>	<b>25.478</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.654.657</b>	<b>2.683.346</b>

## STATO PATRIMONIALE – NETTO E PASSIVO

Omnitel Pronto Italia S.p.A.

Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 1999 (Euro/1000)

	31.12.1999	31.12.1998
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.577.930</b>	<b>709.288</b>
I) Capitale	306.927	305.755
II) Riserva di sovrapprezzo delle azioni	9.627	0
III) Totale Riserve di valutazione	0	0
IV) Riserva legale	20.175	0
V) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VI) Riserve statutarie	0	0
VII) Altre riserve	88.570	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	294.507	0
IX) Utile dell'esercizio	858.124	403.533
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>126.542</b>	<b>42.389</b>
1) Fondo di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
fondo indennità suppletiva clientela	1.261	492
3) Altri	125.281	41.898
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>25.744</b>	<b>18.769</b>
<b>D) DEBITI</b>	<b>1.699.112</b>	<b>1.762.465</b>
3) Debiti verso banche entro 12 mesi	32.372	36.506
Debiti verso banche oltre 12 mesi	83.253	783.301
5) Acconti	18.605	19.067
6) Debiti verso fornitori	1.039.610	771.257
8) Debiti verso imprese controllate	0	836
9) Debiti verso imprese collegate	413	0
10) Debiti verso imprese controllanti	0	4.088
11) Debiti tributari entro 12 mesi	399.640	112.276
Debiti tributari oltre 12 mesi	0	2
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale entro 12 mesi	10.095	7.896
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale oltre 12 mesi	142	264
13) Altri debiti	114.981	26.973
<b>E) RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>225.329</b>	<b>150.434</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>3.654.657</b>	<b>2.683.346</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Fidejussioni	218.932	533.664
Fornitori conto impegni	443.461	349.718
Dealers conto impegni a nostro favore	89.175	90.119
Nostrì prodotti presso terzi	10.840	266
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>762.409</b>	<b>973.768</b>

## CONTO ECONOMICO

Omnitel Pronto Italia S.p.A.

Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 1999 (Euro/1000)

	31.12.1999	31.12.1998
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.761.997</b>	<b>2.327.380</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.717.519	2.293.836
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	23.535	22.095
5) Altri ricavi e proventi	20.942	11.449
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(2.623.179)</b>	<b>(1.843.318)</b>
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(505.261)	(371.316)
7) Per servizi	(1.188.418)	(876.180)
8) Per godimento di beni di terzi	(67.783)	(45.702)
9) Per il personale	(248.512)	(161.189)
a) salari e stipendi	(181.185)	(116.366)
b) oneri sociali	(57.471)	(37.725)
c) trattamento di fine rapporto	(9.855)	(7.098)
10) Ammortamenti e svalutazioni	(458.303)	(307.861)
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(141.244)	(123.293)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(288.455)	(160.702)
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	(1.922)
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(28.604)	(21.945)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.004	16.774
12) Accantonamento per rischi ed oneri	(85.912)	(41.871)
14) Oneri diversi di gestione	(81.994)	(55.972)
<b>DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>1.138.818</b>	<b>484.062</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>(32.938)</b>	<b>(50.368)</b>
16) Altri proventi finanziari	22.042	15.782
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	16.738	9.281
d) proventi diversi dai precedenti	5.304	6.501
17) Interessi e altri oneri finanziari	(54.981)	(66.150)
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>	<b>107.619</b>	<b>0</b>
20) Proventi	107.619	0
21) Oneri	0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.213.498</b>	<b>433.693</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	(355.374)	(30.160)
a) Imposte correnti	(380.400)	(30.160)
b) Imposte differite	25.026	0
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>858.124</b>	<b>403.533</b>

## CASH FLOW

Omnitel Pronto Italia S.p.A.

Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 1999 (Euro/1000)

	31.12.1999	31.12.1998
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>858.124</b>	<b>403.533</b>
Ammortamenti	429.699	283.995
Dismissioni	6.186	3.342
Accantonamento al fondo Trattamento di Fine Rapporto	9.855	7.098
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	28.604	21.945
Accantonamento ai fondi rischi ed oneri	85.912	41.871
Accertamento delle imposte differite attive	(132.645)	0
<b>FLUSSO DI CASSA LORDO GENERATO DALLA GESTIONE</b>	<b>1.285.736</b>	<b>761.784</b>
(Incremento)/decremento dei crediti commerciali	(325.462)	(403.328)
(Incremento)/decremento degli altri crediti	(13.328)	(6.030)
(Incremento)/decremento delle rimanenze	(13.321)	(16.774)
(Incremento)/decremento dei ratei e dei risconti attivi	(1.707)	(10.525)
(Incremento)/decremento dei ratei e dei risconti passivi	74.895	83.234
(Incremento)/decremento dei debiti commerciali	263.380	405.839
(Incremento)/decremento degli altri debiti	377.448	86.089
TFR liquidato o trasferito da altre società	(2.880)	(1.615)
Utilizzo fondi per rischi ed oneri	(1.760)	(1.227)
<b>VARIAZIONE DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>357.265</b>	<b>135.662</b>
Acquisto di immobilizzazioni materiali	(804.044)	(586.846)
Acquisto di immobilizzazioni immateriali	(174.776)	(86.546)
Acquisto di immobilizzazioni finanziarie	(258)	(864)
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO DAGLI INVESTIMENTI</b>	<b>(979.078)</b>	<b>(674.256)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO DALLA GESTIONE</b>	<b>663.924</b>	<b>223.190</b>
(Decremento)/incremento dei debiti verso banche entro 12 mesi	(4.134)	1.096
Utilizzi di linee di credito	34.531	34.531
Rimborso di finanziamenti	(734.579)	(31.607)
Incasso dello <i>Special Cash Collateral</i>	23.429	0
Aumenti di capitale sociale	10.727	0
<b>FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA</b>	<b>(670.027)</b>	<b>4.020</b>
<b>VARIAZIONE NETTA DEL SALDO DI CASSA E BANCHE*</b>	<b>(6.103)</b>	<b>227.210</b>
<b>SALDO INIZIALE DI CASSA E BANCHE*</b>	<b>308.453</b>	<b>81.243</b>
<b>SALDO FINALE DI CASSA E BANCHE*</b>	<b>302.350</b>	<b>308.453</b>

\* include le variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

**Progetto e coordinamento grafico:**

*Studio Benzoni S.r.l.*

**Fotografie:**

*Cesare Colombo*

**Tipografia:**

*Puntografico S.p.A.*

*S. Eufemia - Brescia*

*Milano, Aprile 2000*



