

I DEBITI DI TELECOM DAL BILANCIO AL 31-12-2005



Relazione Gestione Gruppo Bilancio Consolidato Relazione Gestione Capogruppo Bilancio Capogruppo Altre Informazioni

Debiti

euro 56.416.277 migliaia

(euro 43.296.181 migliaia al 31.12.2004)

Aumentano di euro 13.120.096 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e sono così analizzabili:

(migliaia di euro)	31.12.2004	Variazioni dell'esercizio			31.12.2005	
		Effetti fusione TIM	Scorporo ramo d'azienda	Effetti altre fusioni	Altri movimenti	
Obbligazioni	12.701.250	-	-	-	2.647.000	15.348.250
Obbligazioni convertibili	2.824.947	-	-	-	(2.225.125)	599.822
Debiti verso banche	905.643	24	(44)	-	8.430.364	9.335.987
Debiti verso altri finanziatori	1.044.721	18.373	(2.460)	-	(532.232)	528.402
Acconti	32.584	-	-	-	14.523	47.107
Debiti verso fornitori	2.032.076	2.480.250	(2.046.830)	167.844	(501.334)	2.132.006
Debiti verso imprese controllate	20.728.306	(1.250.255)	(109)	(151.135)	6.405.329	25.732.136
Debiti verso imprese collegate	224.859	3.166	(4.637)	-	(170.945)	52.443
Debiti tributari	265.868	102.085	(91.650)	2	45.889	322.194
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	568.365	20.886	(19.342)	87	(52.897)	517.099
Altri debiti	1.967.562	613.273	(525.594)	4.152	(258.562)	1.800.831
Totale	43.296.181	1.987.802	(2.690.666)	20.950	13.802.010	56.416.277

► Obbligazioni

euro 15.348.250 migliaia

Sono così costituite:

- euro 9.549.940 migliaia relativi ai bond emessi nell'ambito del "Global Medium - Term Note Program" così suddivisi:
 - prestito obbligazionario di euro 2.500.000 migliaia emesso il 1° febbraio 2002 suddiviso in due tranche da euro 1.250.000 migliaia cadauna, a tasso fisso annuale, rispettivamente con cedola del 5,625% e scadenza 1° febbraio 2007 e con cedola del 6,250% e con scadenza 1° febbraio 2012;
 - prestito obbligazionario di euro 3.000.000 migliaia emesso il 29 gennaio 2004 suddiviso in tre tranche: la prima di euro 1.000.000 migliaia con cedola annuale indicizzata a tasso Euribor 3 mesi + 33 punti base, con scadenza 29 ottobre 2007; la seconda di euro 750.000 migliaia con cedola a tasso fisso annuale del 4,50%, con scadenza 28 gennaio 2011; la terza di euro 1.250.000 migliaia con cedola a tasso fisso annuale del 5,375%, con scadenza 29 gennaio 2019;

- prestito obbligazionario di euro 110.000 migliaia emesso l'8 aprile 2004 con cedola trimestrale pari a Euribor 3 mesi + 0,60%, con scadenza 30 marzo 2009;
- prestito obbligazionario di 850.000 migliaia di sterline (per un controvalore di euro 1.240.333 migliaia) emesso il 24 giugno 2004, cedola 6,375%, con scadenza 24 giugno 2019;
- prestito obbligazionario di 500.000 migliaia di sterline (per un controvalore di euro 729.607 migliaia) emesso il 29 giugno 2005, cedola 5,625%, con scadenza 29 dicembre 2015;
- prestito obbligazionario di euro 120.000 migliaia emesso in data 23 novembre 2004 con cedola trimestrale pari a Euribor 3 mesi + 0,66%, scadenza 23 novembre 2015;
- prestito obbligazionario di euro 850.000 migliaia emesso in data 17 marzo 2005, cedola 5,25%, scadenza 17 marzo 2055;
- prestito obbligazionario di euro 1.000.000 migliaia emesso il 29 novembre 2005 con cedola trimestrale pari a Euribor 3 mesi + 0,53%, con scadenza 6 dicembre 2012;
- euro 248.310 migliaia relativi al prestito obbligazionario 2002 - 2022 riservato in sottoscrizione al personale in servizio e in quiescenza delle società direttamente e indirettamente controllate da Telecom Italia con sede in Italia; le obbligazioni, del valore nominale di euro 50 cadauna, emesse alla pari e di durata ventennale, non sono quotate e sono negoziabili alla pari esclusivamente con Telecom Italia. Gli interessi semestrali pagabili posticipatamente il 1° gennaio e il 1° luglio di ogni anno, sono indicizzati al tasso Euribor a 6 mesi;
- euro 2.500.000 migliaia di obbligazioni sottoscritte originariamente dalla controllata Olivetti Finance N.V. (incorporata in Telecom Italia Finance con decorrenza 01/06/2004) 2002-2012 a tasso fisso con cedola del 7,375% (emesse il 26 giugno 2002);
- euro 1.400.000 migliaia di obbligazioni sottoscritte originariamente dalla controllata Olivetti Finance N.V. (incorporata in Telecom Italia Finance con decorrenza 01/06/2004) 2002-2012 a tasso fisso con cedola del 6,625% (emesse il 23 dicembre 2002);
- euro 1.500.000 migliaia di obbligazioni sottoscritte dalla controllata Telecom Italia Finance 2001-2011 a tasso fisso con cedola del 7,250% (emesse il 31 maggio 2001);
- euro 150.000 migliaia di obbligazioni sottoscritte dalla controllata Telecom Italia Finance 2001-2011 a tasso fisso con cedola del 6,875% (emesse il 28 dicembre 2001).

► Obbligazioni convertibili

euro 599.822 migliaia

Sono così analizzabili:

(migliaia di euro)	31.12.2004	Variazioni dell'esercizio	31.12.2005
Prestito obbligazionario Telecom Italia 1,5% 2001-2010 convertibile con premio al rimborso			
• Valore nominale residuo	2.386.173	(1.879.474)	506.699
• Premio al rimborso	438.774	(345.651)	93.123
Totale	2.824.947	2.225.125	599.822

Per l'analisi della variazione del prestito obbligazionario si rimanda al commento delle voci Capitale sociale, Riserva da sovrapprezzo azioni e Riserve diverse nell'ambito del Patrimonio netto.

► Debiti verso banche

euro 9.335.987 migliaia

Aumentano di euro 8.430.344 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e sono costituiti da debiti a medio e lungo termine per euro 8.847.943 migliaia e da debiti a breve termine per euro 488.044 migliaia, relativi a scoperti su conti correnti bancari. In particolare i debiti a medio e lungo termine comprendono il finanziamento concesso da un pool di banche al servizio dell'OPA lanciata su azioni ordinarie e risparmio TIM nell'ambito dell'operazione di fusione Telecom Italia/TIM; tale finanziamento ammonta al 31 dicembre 2005 ad euro 7.500.000 migliaia dopo il rimborso, nel mese di ottobre 2005, di euro 1.500.000 migliaia.

► Debiti verso altri finanziatori

euro 528.402 migliaia

Diminuiscono di euro 516.319 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e sono costituiti da finanziamenti a medio/lungo termine, euro 318.050 migliaia e a breve termine, euro 210.352 migliaia.

Quelli a medio/lungo termine sono afferibili principalmente ai debiti per operazioni finanziarie derivate (euro 143.162 migliaia) effettuate con istituti diversi a copertura di finanziamenti erogati da imprese controllate; ai prestiti erogati dalla Cassa Depositi e Prestiti (euro 101.038 migliaia), nonché dal Fondo per l'innovazione tecnologica (euro 69.288 migliaia).

I finanziamenti a breve termine sono relativi ai finanziamenti erogati da TI Securitisation Vehicle S.r.l. derivanti dalle eccedenze di liquidità generate nell'ambito dell'operazione di cartolarizzazione.

► **Debiti verso fornitori** **euro 2.132.006 migliaia**

Aumentano di euro 99.930 migliaia rispetto al 31 dicembre 2004. Includono partite debitorie nei confronti di altri gestori di telecomunicazioni per euro 349.637 migliaia.

► **Debiti verso imprese controllate** **euro 25.732.136 migliaia**

Aumentano di euro 5.003.830 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, principalmente a seguito dell'aumento dei debiti per depositi a breve termine in particolare verso TIM Italia, e si riferiscono a partite di natura finanziaria, commerciale e varia. Le partite finanziarie (euro 24.725.805 migliaia) sono relative a rapporti di conto corrente intrattenuti nell'ambito del servizio di tesoreria regolati a tassi di mercato e soprattutto a finanziamenti, principalmente nei confronti di Telecom Italia Finance (euro 12.457.948 migliaia), Telecom Italia Capital (euro 8.058.693 migliaia), TIM Italia (euro 3.236.460 migliaia), Telecom Italia Media (euro 430.420 migliaia) e Telecom Italia Sparkle (euro 352.176 migliaia).

Le posizioni di natura commerciale (euro 464.105 migliaia) riguardano in particolare i debiti nei confronti di TIM Italia (euro 155.980 migliaia), Telecom Italia Sparkle (euro 140.662 migliaia) e Nuova TIN.IT (euro 39.134 migliaia) per quote di servizi di tlc fatturati da Telecom Italia alla clientela, Telecom Italia Learning Services (euro 22.983 migliaia), Telecontact (euro 19.245 migliaia) e Olivetti (euro 17.105 migliaia) per rapporti di fornitura. Le partite di natura varia (euro 542.226 migliaia) si riferiscono principalmente ai debiti per l'adozione del consolidato fiscale nazionale (euro 252.934 migliaia) di cui verso Telecom Italia Media (euro 106.884 migliaia), Olivetti (euro 53.944 migliaia) e LA 7 (euro 55.459 migliaia). Comprendono inoltre debiti verso Olivetti Multiservices (euro 138.589 migliaia) connessi alla procedura IVA di Gruppo e verso IT Telecom S.r.l (euro 74.750 migliaia) a fronte del conguaglio derivante dall'operazione di scissione parziale dei complessi aziendali concernenti la gestione dei data centers a favore di Telecom Italia Data Center e successiva fusione di quest'ultima società in Telecom Italia.

► **Debiti verso imprese collegate** **euro 52.443 migliaia**

Diminuiscono di euro 172.416 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004 e si riferiscono quasi interamente a partite di natura commerciale (euro 52.255 migliaia). Riguardano in particolare i rapporti di fornitura con Shared Service Center (euro 13.859 migliaia), Siemens Informatica (euro 25.933 migliaia) e Teleleasing (euro 5.848 migliaia).

► **Debiti tributari** **euro 322.194 migliaia**

Aumentano di euro 56.326 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e si riferiscono principalmente al debito per IVA, euro 282.244 migliaia, al debito verso l'Erario per le trattenute operate quale sostituto d'imposta, euro 16.649 migliaia nonché a debiti tributari vari per euro 14.393 migliaia.

► **Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale** **euro 517.099 migliaia**

Diminuiscono di euro 51.266 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e comprendono le competenze degli Enti previdenziali ed assistenziali connesse alla gestione del personale. In particolare sono iscritti euro 402.081 migliaia relativi alla posizione debitoria verso l'INPS corrispondente alla stima dell'onere di ricongiunzione ex lege n. 58/92, per cui si rimanda ai criteri di valutazione.

► **Altri debiti** **euro 1.800.831 migliaia**

Diminuiscono di euro 166.731 migliaia, rispetto al 31 dicembre 2004, e comprendono, in particolare, posizioni debitorie relative a:

- rapporti con i clienti per euro 1.051.056 migliaia, comprensivi, tra l'altro, dei versamenti degli abbonati in conto conversazioni e dei canoni di abbonamento addebitati anticipatamente;
- gestione del personale per euro 503.244 migliaia;
- canoni di locazione (euro 28.109 migliaia).