PROSPETTI ALLEGATI

DEBITI E RATEI PASSIVI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

PROSPETTO N. 2

(importi in migliaia di Euro)

	30.09.2001 Importi scadenti				31.12.2000 Importi scadenti			
	Entro esercizio successivo	Dal 2°al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale	Entro esercizio successivo	Dal 2°al 5° esercizio successivo	Oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Debiti verso banche	312.508			312.508	0			0
Debiti commerciali: *(*)*								
Debiti verso fornitori	97.374			97.374	285.374			285.374
Debiti verso imprese controllate	106.939			106.939	21.698			21.698
	204.313	0	0	204.313	307.072	0	0	307.072
Debiti vari:								
Debiti tributari	45.427			45.427	385.692			385.692
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.037			1.037	451			451
Altri debiti:								
Verso dipendenti	1.343			1.343	520			520
Verso altri	24.545			24.545	33.901			33.901
	72.352	0	0	72.352	420.564	0	0	420.564
Totale debiti	589.173	0	0	589.173	727.636	0	0	727.636
Ratei passivi	2.008			2.008				
Totale	591.181	0	0	591.181	727.636	0	0	727.636

(*) non comprende la voce acconti

DEBITI E RATEI PASSIVI ASSISTITI O NON DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

PROSPETTO N. 3

(importi in migliaia di Euro)

	30.09.2001			31.12.2000		
	Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	Totale	Con garanzia reale su beni sociali	Senza garanzia reale	Totale
Debiti						
Verso banche		312.508	312.508			
Acconti		79	79		108	108
Debiti verso fornitori		97.374	97.374		285.374	285.374
Debiti verso imprese controllate		106.939	106.939		21.698	21.698
Debiti tributari		45.427	45.427		385.692	385.692
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		1.037	1.037		451	451
Altri debiti:						
Verso dipendenti		1.343	1.343		520	520
Verso altri		24.545	24.545		33.901	33.901
		589.252	589.252		727.744	727.744
Ratei passivi		2.008	2.008		0	0

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio dell'Esercizio al 30 settembre 2001

Signori Azionisti,
il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 30.09.2001 sottoposto alla Vostra approvazione dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, relativo al periodo 1.1.2001 - 30.9.2001 e quindi di soli 9 mesi, è stato redatto con la struttura prevista dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

Esso è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

STATO PATRIMONIALE

(importi in Euro)		
Attivo		
B	Immobilizzazioni	535.610.835
C	Attivo Circolante	720.350.777
D	Ratei e risconti attivi	7.448.559
Totale Attivo		**1.263.410.171**
Passivo e Netto		
A	Patrimonio Netto	532.778.555
	di cui utile di esercizio per 107.138.986	
B	Fondi per rischi e oneri	138.516.859
C	Trattamento di fine rapporto subordinato	854.009
D	Debiti	589.252.267
E	Ratei e risconti passivi	2.008.481
Totale Passivo		**1.263.410.171**

CONTO ECONOMICO

A)	Valore della produzione	1.777.939.726
B)	Costi della produzione	1.696.673.248
(A-B)	Differenza tra valore e costi della produzione	81.266.478
C)	Proventi e oneri finanziari	14.518.424
D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie	(4.090.340)
E)	Proventi e oneri straordinari	98.331.682
Imposte sul reddito dell'esercizio		(82.887.258)
Utile dell'esercizio		**107.138.986**

Il Bilancio e la Relazione sulla Gestione sono stati tempestivamente e regolarmente comunicati al Collegio; di seguito vengono esposti osservazioni e commenti secondo quanto previsto dalle disposizioni vigenti.

Il bilancio

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico vengono esposti in sintesi, nel prospetto in basso a sinistra.

Il Collegio, sulla base dei controlli e delle verifiche periodicamente eseguite, nonché delle informazioni avute dalla Società di Revisione, dà atto che i valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico concordano con quelli risultanti dalle scritture e dai libri contabili e che il progetto di bilancio è conforme alle norme statuite dal Codice Civile per la valutazione delle poste attive, passive e del Patrimonio Netto.

Il Collegio ha, altresì, accertato l'osservanza dei principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e, ove necessario, dell'International Accounting Standards Committee (IASC).

I criteri di redazione del bilancio

In riferimento ai criteri adottati per la valutazione delle singole voci il cui dettaglio è fornito dalla Nota Integrativa, segnaliamo che le valutazioni effettuate sono state fatte ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza economica, nella prospettiva di continuazione dell'attività. In particolare, si ritiene opportuno segnalare quanto segue:

- sono stati rispettati i principi di cui all'art. 2423 del Codice Civile;



- la struttura e il contenuto dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono conformi alla disciplina prevista dagli artt. 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis del Codice Civile;
- i criteri applicati dal Consiglio nella valutazione delle singole voci di bilancio sono quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile e condivisi dal Collegio Sindacale; inoltre il Consiglio di Amministrazione non si è avvalso di alcuno dei criteri di deroga di cui all'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile; risultano, altresì, rispettati i principi di redazione del bilancio statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile. In conformità all'u.c. dell'art. 2423-bis C.C., i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio chiuso al 30.09.2001 non risultano modificati rispetto al precedente esercizio;
- il bilancio corrisponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio Sindacale è a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali e all'attività di vigilanza eseguita;
- la Relazione sulla Gestione è esauriente e ottempera al dettato dell'art. 2428 C.C. Essa corrisponde ed è in coerenza con i dati e le risultanze del bilancio, fornisce completa e chiara informativa alla luce dei principi di verità, correttezza e chiarezza.

Si dà atto, inoltre, che:

❶ le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte con il consenso del Collegio, il loro ammortamento è previsto in cinque anni;

❷ le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al valore di trasferimento, la cui congruità è stata oggetto di apposita perizia ai sensi dell'art. 2343 C.C., in occasione della trasformazione da Ente pubblico economico in Società per azioni, avvenuta il 20.7.2000; per quanto riguarda i beni acquisiti nell'esercizio, sono iscritti al valore di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, nel rispetto della normativa in vigore. Il valore degli immobili oggetto di riconversione è stato aumentato dei costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa. Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in bilancio al netto degli ammortamenti determinati con l'applicazione di aliquote coerenti con la residua possibilità di utilizzazione dei cespiti;

❸ le partecipazioni nelle Società controllate iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo. Nel corso dell'esercizio è stato eseguito il conferimento del ramo d'azienda "Distribuzione" nella Società Etinera, che, per effetto del riconoscimento dell'avviamento da parte del perito, ha generato una plusvalenza di €/Mgl 143.059, iscritta nel conto economico tra i "proventi e oneri straordinari". Le partecipazioni in Società controllate iscritte all'attivo circolante, essendo in corso la loro dismissione, sono valutate al minore fra il costo e il presumibile valore di realizzo;

❹ i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, nei crediti verso altri vi sono riportate le imposte anticipate valutate conformemente al principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri;

❺ i crediti, debiti e fondi liquidi in valuta sono al cambio di fine esercizio, come previsto dal principio contabile n. 26 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri;

❻ le materie prime e i prodotti finiti sono valutati al minore tra il costo d'acquisto o di produzione e il corrispondente valore di mercato o di realizzo; il metodo utilizzato è quello denominato FIFO continuo. Le materie sussidiarie sono valutate con il metodo del costo medio ponderа-



to d'acquisto; i prodotti in corso di lavorazione con il metodo del costo di fase di lavorazione;
❼ i debiti sono iscritti al valore nominale;
❽ il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è stato determinato secondo le spettanze alla data di riferimento del bilancio in conformità alla normativa vigente;
❾ i fondi rischi e oneri sono costituiti da stanziamenti per passività potenziali relativi al contenzioso in essere, agli oneri di ristrutturazione allo stato determinabili, agli oneri relativi alle dismissioni delle partecipate e delle attività non strategiche ed agli oneri fiscali per furti e rapine di prodotti finiti;
❿ i ratei e i risconti sono stati determinati con il criterio della competenza economico temporale ed hanno i contenuti definiti dall'art. 2424-bis, quinto comma del Codice Civile.

La Nota Integrativa

La Nota Integrativa, conformemente all'art. 2427 del Codice Civile riporta:
❶ l'indicazione dei criteri di valutazione applicati alla redazione del Bilancio d'Esercizio;
❷ i movimenti delle immobilizzazioni, con le indicazioni ex art. 2427 n. 2 Codice Civile;
❸ le variazioni intervenute nella consistenza delle varie voci dell'attivo e del passivo, ex art. 2427 n. 4 del Codice Civile;
❹ la partecipazione nelle Società controllate ATI, Atisale, Terzia ed Etinera, con indicazione delle informazioni ex art. 2427 n. 5 del Codice Civile;
❺ la suddivisione degli interessi e altri oneri finanziari ex art. 2427 n. 12 del Codice Civile;
❻ i conti d'ordine in conformità a quanto previsto dall'art. 2427 n. 9 Codice Civile;
❼ il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria;
❽ l'ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori ed ai Sindaci, cumulativamente per ciascuna categoria.

Il Collegio informa che la Vostra Società è assoggettata a revisione da parte della PriceWaterhouseCoopers, nonché, come già segnalato nella Relazione dello scorso esercizio, si è dotata di un ufficio per il controllo interno formato da soggetti dotati di elevata professionalità, per il controllo del rispetto delle procedure e la misurazione dell'efficacia e dell'efficienza dei vari settori aziendali.

Il Collegio ha promosso degli incontri fra tutti i soggetti preposti al controllo, finalizzati a promuovere l'interscambio informativo e razionalizzare e rendere efficace e completa l'attività di controllo. Al fine di evitare la duplicazione di controlli e la conseguente dispersione di risorse, il Collegio si è avvalso del controllo contabile eseguito dalla Società di Revisione, individuando e concordando con la stessa le condizioni, le modalità e i termini d'intervento.

La Società di Revisione ha assicurato che:
- il sistema informativo, dai controlli eseguiti e finalizzati a esprimere un giudizio sul Bilancio dell'Esercizio, è risultato nel complesso affidabile;
- le valutazioni di bilancio sono eseguite secondo corretti principi contabili;
- non ha riscontrato irregolarità o rilievi.

Nel corso dei primi nove mesi del 2001, il Collegio Sindacale si è riunito 11 volte ed ha partecipato alle 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Conclusioni

Per quanto sopra esposto esprimiamo parere favorevole all'approvazione del Bilancio e della Relazione sulla Gestione.

Roma, 26 novembre 2001

Il Collegio Sindacale

Giovanni Gizzi Dante Capretta Luigi Martino

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers SpA

Al Consiglio di Amministrazione della
ETI Ente Tabacchi Italiani SpA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società ETI Ente Tabacchi Italiani SpA chiuso al 30 settembre 2001. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società ETI Ente Tabacchi Italiani SpA. E' 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 d'esercizio 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 contenuti 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.

La situazione patrimoniale ed economica al 30 settembre 2001 della società controllata Ati SpA è stata esaminata da altro revisore che ci ha fornito la relativa relazione. Il nostro giudizio, espresso in questa relazione, per quanto riguarda circa il 96 per cento del valore iscritto alla voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" e circa il 5 per cento del totale dell'attivo, è basato anche sulla revisione svolta da altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente chiuso al 31 dicembre 2000, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 aprile 2001.

3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ETI Ente Tabacchi Italiani SpA al 30 settembre 2001 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.

Roma, 27 novembre 2001

PricewaterhouseCoopers SpA

Luciano Festa
(Revisore contabile)

Sede legale: Milano 20124 Via Vittor Pisani 20 Tel. 0267831 Fax 0266981433 Cap. Soc. 7.220.000.000 i.v. Reg. Imp. Milano N. 278929/1999 C.F. e P. IVA 12979880155 Iscritta all'Albo Consob – Altri uffici: **Ancona** 60123 Via Corridoni 2 Tel. 07136881 – **Bari** 70125 Viale della Repubblica 110 Tel. 0805429863 – **Bologna** 40122 Via delle Lame 111 Tel. 051526611 – **Brescia** 25124 Via Cefalonia 70 Tel. 0302219811 – **Firenze** 50129 Viale Milton 65 Tel. 0554627100 – **Genova** 16121 Piazza Dante 7 Tel. 0105702013 – **Milano** 20122 Corso Europa 2 Tel. 0277851 – **Napoli** 80121 Piazza dei Martiri 30 Tel. 0817644441 – **Padova** 35137 Largo Europa 16 Tel. 0498762677 – **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 – **Parma** 43100 V.le Tanaro 20/A Tel. 0521242848 – **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 – **Torino** 10129 Corso Montevecchio 37 Tel. 011556771 – **Trento** 38100 Via San Francesco 8 Tel. 0461237004 – **Treviso** 31100 Piazza Crispi 8 Tel. 0422542726 – **Udine** 33100 Via Manzoni 12 Tel. 043225789 – **Verona** 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0458002561