

GESTIONE TERME I.N.P.S. S.p.A. in liquidazione

Sede: Roma Piazza Adriana n. 5

Capitale sociale: Euro 6.434.344 i.v.

Registro Imprese di Roma: 05814011002

N° R.E.A.: 926102

Codice fiscale e Partita I.V.A.: 05814011002

Bilancio interinale di liquidazione al 31 dicembre 2002

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2002	31/12/2001
<u>B) Immobilizzazioni</u>		
I) Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	6.635.214,00	6.635.214,00
(Ammortamenti)	-1.612.019,00	-1.612.019,00
(Svalutazioni)	-5.023.195,00	-5.023.195,00
Valore netto	--	--
II) Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	456.537,00	3.906,00
(Ammortamenti)	-1.987,00	-1.312,00
Valore netto	454.550,00	2.594,00
Totale immobilizzazioni	454.550,00	2.594,00
<u>C) Attivo circolante</u>		
II) Crediti		
- Crediti entro 12 mesi	330.012,00	302.311,00
Totale crediti non immobilizzati	330.012,00	302.311,00
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	404.570,00	1.140.578,00
IV) Disponibilità liquide	117.405,00	49.365,00
Totale attivo circolante	851.987,00	1.492.254,00
D) Ratei e risconti attivi	--	131,00
Totale attivo	1.306.537,00	1.494.979,00
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	31/12/2002	31/12/2001
<u>A) Patrimonio netto</u>		
I) Capitale	6.434.344,00	6.434.344,00
IV) Riserva legale	959,00	959,00
VII) Altre riserve	--	-5,00
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	-5.583.910,00	-309.592,00

IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	-215.832,00	-5.274.318,00
- 3) Perdita d'esercizio	-215.832,00	-5.274.318,00
Totale patrimonio netto	635.561,00	851.388,00
B) Fondi per rischi e oneri		
III) Altri	139.450,00	25.823,00
Totale fondi per rischi ed oneri	139.450,00	25.823,00
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.264,00	1.300,00
D) Debiti		
- Debiti entro 12 mesi	529.262,00	615.470,00
Totale debiti	529.262,00	615.470,00
E) Ratei e risconti passivi	--	998,00
Totale passivo	1.306.537,00	1.494.979,00
CONTI D'ORDINE	31/12/2002	31/12/2001
CONTO ECONOMICO	31/12/2002	31/12/2001
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	--	723.040,00
5) Altri ricavi e proventi		
a) Ricavi e proventi vari	1.393,00	12,00
	1.393,00	12,00
Totale valore della produzione	1.393,00	723.052,00
B) Costi della produzione		
7) Per servizi	64.305,00	250.960,00
8) Per godimento di beni di terzi	19.095,00	20.957,00
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	12.972,00	13.067,00
b) Oneri sociali	4.502,00	4.323,00
c) Trattamento di fine rapporto	965,00	892,00
	18.439,00	18.282,00
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	--	755.039,00
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	676,00	528,00
	676,00	755.567,00
13) Altri accantonamenti	113.627,00	25.823,00

14) Oneri diversi di gestione	2.809,00	2.630,00
Totale costi della produzione	218.951,00	1.074.219,00
Differenza fra valore e costi della produzione (A-B)	-217.558,00	-351.167,00
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari		
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante	13.901,00	3.898,00
d) Proventi diversi dai precedenti		
3) Da controllanti	8.227,00	16.453,00
4) Altri	10,00	188,00
	22.138,00	20.539,00
17) Interessi e altri oneri finanziari		
c) Da controllanti	18.383,00	20.921,00
d) Altri	2.029,00	4.780,00
	20.412,00	25.701,00
Saldo proventi ed oneri finanziari	1.726,00	-5.162,00
E) Proventi e oneri straordinari		
21) Oneri		
c) Oneri vari	--	4.917.989,00
	--	4.917.989,00
Saldo proventi ed oneri straordinari	--	-4.917.989,00
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)	-215.832,00	-5.274.318,00
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	-215.832,00	-5.274.318,00

Roma, 31 marzo 2003

I Liquidatori

Avv. Emiliano Amato

Prof. Alfonso Cianniello

GESTIONE TERME I.N.P.S. S.p.A. in liquidazione

Sede: Roma Piazza Adriana n. 5

Capitale sociale: Euro 6.434.344 i.v.

Registro Imprese di Roma: 05814011002

N° R.E.A.: 926102

Codice fiscale e Partita I.V.A.: 05814011002

Bilancio interinale di liquidazione al 31/12/2002

NOTA INTEGRATIVA

Signori azionisti,

insieme con lo stato patrimoniale e il conto economico chiusi al 31 dicembre 2002, Vi sottoponiamo la presente nota integrativa, che, in base all'articolo 2423 del codice civile, costituisce parte integrante del bilancio stesso.

Le voci che compaiono nel bilancio sono state valutate seguendo i principi dettati dall'articolo 2423-bis del codice civile, in quanto applicabili compatibilmente con lo stato di liquidazione della società. Tutte le poste indicate corrispondono ai valori desunti dalla contabilità, e inoltre l'esposizione delle voci di bilancio segue lo schema indicato dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico.

Basi di presentazione del bilancio

Il bilancio è stato redatto secondo i principi contabili di preparazione di un bilancio di liquidazione. Le attività sono state valutate al loro stimato valore di realizzo, mentre le passività sono valutate al loro stimato valore di estinzione.

Criteri di valutazione

Per quanto riguarda in modo specifico le valutazioni, i criteri adottati, di seguito indicati, tengono conto di quanto esposto in premessa.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali figurano nell'attivo dello stato patrimoniale con un saldo pari a zero poiché sono state interamente svalutate nell'esercizio 2001, venuto meno il presupposto della continuità aziendale.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisizione diminuito degli ammortamenti calcolati sulla base di aliquote adeguate al grado di deperimento e alla residua possibilità di utilizzazione, nonché al valore stimato di realizzo.

Attività finanziarie non immobilizzate

Sono iscritte al costo di acquisto, prudenzialmente, essendo il valore di mercato superiore.

Disponibilità liquide

Sono esposte al valore nominale.

Crediti

Sono iscritti in bilancio tenendo conto del valore di presumibile realizzo.

Debiti

Sono iscritti al valore nominale.

Fondo oneri di liquidazione

Trattasi del fondo oneri di liquidazione costituito a fronte di una stima di probabili oneri connessi alla liquidazione della società.

Il fondo è destinato alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati

l'ammontare e/o la sopravvenienza.

Premesso che ai fini di una chiara rappresentazione delle poste del bilancio le voci dello stato patrimoniale e del conto economico con saldo zero non sono state indicate, salvo la presenza di una voce corrispondente dell'esercizio precedente, o quando l'esposizione favorisce la chiarezza del bilancio, che per un'analisi della composizione e delle variazioni intervenute nelle poste di bilancio oggetto della presente analisi si rimanda agli allegati di cui in appendice al presente documento, tutto ciò premesso passiamo all'analisi delle principali voci di bilancio.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

In base a quanto richiesto dall'articolo 2427, punto 2 del codice civile, per ciascuna voce presentiamo un prospetto dal quale risultano i movimenti che si sono verificati nel corso dell'esercizio cui si riferisce il bilancio e che si allega al presente documento in appendice. Segnaliamo tra gli incrementi della posta il costo di acquisizione dell'immobile della sede sociale, costo comprensivo degli oneri accessori l'operazione di compravendita.

COSTI PLURIENNALI

I costi di impianto e ampliamento e ricerca e sviluppo non figurano in bilancio per le ragioni sopra esposte, così come il diritto di usufrutto sugli stabilimenti termali conferito in capitale alla società.

ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO.

ATTIVO

Crediti

La posta accoglie crediti v/s l'erario di natura fiscale per euro 25.078, crediti verso gli organi sociali per euro 2.834, crediti per anticipi a fornitori pari ad euro

2.651, crediti verso istituti previdenziali pari ad euro 552, crediti verso la controllante, pari a euro 298.897. Quest'ultima posta rappresenta la quota delle spese di manutenzione a carico delle società ex comodatarie degli stabilimenti termali, corrispondenti al 10% del loro fatturato, direttamente riconosciute all'INPS, ma di competenza della società per il periodo intercorrente dal 14/07/1999 al 31/12/1999. L'importo è comprensivo degli interessi maturati al tasso d'interesse legale sino alla data di riferimento del presente documento.

Attività finanziarie non immobilizzate

La posta evidenzia la consistenza dei fondi d'investimento obbligazionari e monetari della Romagest.

Disponibilità liquide

La voce si compone essenzialmente del saldo attivo del conto corrente n. 41047444 tenuto presso l'Agenzia n. 1 di Roma del Banco di Sicilia.

PASSIVO

Fondi per rischi ed oneri

Trattasi del fondo oneri di liquidazione costituito a fronte di una stima di probabili oneri connessi alla liquidazione della società. Alla chiusura dell'esercizio il fondo è stato ulteriormente incrementato degli emolumenti dei consiglieri di amministrazione, e delle sole indennità dei liquidatori. Per i primi si è deciso di procedere allo stanziamento al fondo poiché un liquidatore ha avuto dubbi interpretativi sul disposto delle delibere dell'azionista concernente gli importi da corrispondere, dubbi che l'azionista INPS pare deciso a risolvere in occasione della prossima assemblea convocata per l'approvazione del presente documento. L'importo stanziato è pari agli emolumenti attribuiti dall'assemblea degli azionisti per l'anno 2001.

Per i liquidatori, invece, sempre in mancanza di una determinazione dei soci, sono state accantonate in via prudenziale le sole indennità, nella misura prevista dalle vigenti tariffe professionali dei dottori commercialisti. I compensi infatti, sempre sulla base delle medesime, non sono stimabili.

Fondo trattamento di fine rapporto

La voce Fondo Trattamento di fine rapporto accoglie il debito maturato alla chiusura dell'esercizio nei confronti del personale dipendente, calcolato secondo le vigenti disposizioni di legge regolanti la contrattazione collettiva.

Debiti

La posta pari ad € 529.262 si compone essenzialmente dei Debiti verso la controllante derivanti dai finanziamenti ricevuti dall'azionista di maggioranza.

Detti finanziamenti della durata di tre anni sono stati concessi a titolo di mutuo, al tasso annuo di interesse del 3,643% la prima tranche di euro 154.937, al tasso annuo del 4,933% la seconda tranche di euro 258.229. Gli interessi dovranno essere rimborsati, unitamente al capitale mutuato, alle scadenze, previste rispettivamente per il 21 dicembre 2002 e per il 21 giugno 2003.

La voce Debiti v/s fornitori evidenzia il debito maturato alla chiusura dell'esercizio nei confronti dei fornitori di beni e servizi.

La voce Debiti v/s istituti previdenziali accoglie l'importo dei contributi relativi al personale dipendente relativi alla mensilità di dicembre.

La voce Debiti tributari accoglie l'importo delle ritenute fiscali operate sui compensi di lavoro autonomo e dipendente corrisposti nel mese di dicembre.

La voce Altri debiti evidenzia principalmente i debiti maturati a fine esercizio nei confronti degli organi sociali.

ANALISI DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Costi della produzione

Ammontano a euro 218.951 e sono così composti:

Costi per servizi, comprendenti gli emolumenti del collegio sindacale, comprensivi dei rimborsi spese per le trasferte, le consulenze di professionisti e gli altri costi sostenuti a fronte di servizi ricevuti, pari a euro 64.305;

Costi per godimento beni di terzi, riguardanti l'affitto della sede sociale;

Costi per il personale, pari a euro 18.439, riguardanti gli oneri relativi all'unica dipendente della società assunta con un contratto part-time per lo svolgimento di mansioni di segreteria;

Ammortamenti, costituiti dalla quota di ammortamento delle immobilizzazioni materiali di competenza del periodo in esame;

Altri accantonamenti, per la cui analisi si rimanda a quanto già detto a proposito del Fondo oneri di liquidazione;

Oneri diversi di gestione pari a euro 2.809.

Oneri finanziari

Ammontano a euro 20.412; si riferiscono sostanzialmente agli interessi maturati sui prestiti del socio I.N.P.S.. In nessuna misura gli oneri finanziari hanno interessato poste dell'attivo

Proventi finanziari

La posta accoglie le plusvalenze derivanti dalla vendita di n. 20.149,26 quote del fondo monetario n° 39.615,81 quote del fondo obbligazionario, per un importo complessivo di euro 13.901, e gli interessi derivanti dal saldo attivo del conto corrente bancario. Vi figurano inoltre gli interessi maturati sui crediti verso la controllante I.N.P.S. pari a euro 8.227.

Fiscalità differita

Non vi sono elementi di rilievo da considerare ai fini del calcolo delle imposte differite.

Compensi spettanti ad amministratori e sindaci

Per quanto riguarda i compensi spettanti agli amministratori, per il periodo di permanenza in carica, e ai liquidatori si rimanda a quanto già esposto nelle pagine precedenti. I compensi del collegio sindacale ammontano a € 30.018.

Sono comprensivi del rimborso delle spese di trasferta.

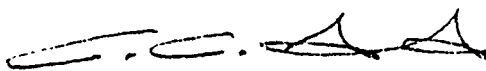
I compensi degli amministratori non sono stati erogati entro la chiusura dell'esercizio e pertanto non sono deducibili fiscalmente secondo quanto disposto dall'art. 62 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Composizione del capitale sociale

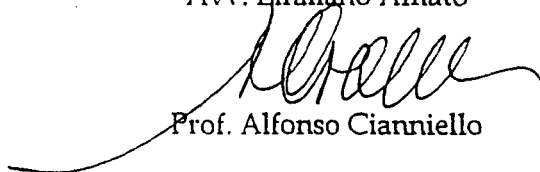
Il capitale sociale è pari ad euro 6.434.344; si compone di n. 124.600 azioni del valore nominale di euro 51,64 ciascuna, tutte di pari categoria ed interamente liberate.

Roma, 31 marzo 2003

I Liquidatori



Avv. Emiliano Amato



Prof. Alfonso Cianniello

APPENDICE

I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Costo storico	Ammortamenti	Svalutazioni	Saldo al 31/12/200 2
Impianto e ampliamento	28.883	15.677	13.206	0
Ricerca, sviluppo e pubblicità	171.278	68.511	102.767	0
Altre:				0
- Usufrutto G. Mercuriali	516.457	141.495	374.962	0
- Usufrutto D. Barduzzi	1.115.547	305.629	809.918	0
- Usufrutto G. Tommasini	1.062.536	537.681	1.424.855	0
- Usufrutto T. Lavoratori	1.291.142	246.830	1.044.312	0
- Usufrutto P. D'Albano	1.549.371	296.197	1.253.174	0
Totale	6.635.213	1.612.019	5.023.194	0

II: Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Saldo al 31/12/2001	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Saldo al 31/12/200 2
Altri beni	2.594	1	0	676	1.919
Immobilizzazioni immat. in corso e acconti	0	452.631	0	0	452.631
Totale	2.594	452.632	0	676	454.550

Le variazioni intervenute nell'esercizio nei fondi ammortamento sono esposte nella tabella seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2001	Ammortamenti dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Saldo al 31/12/2002
Altri beni	1.312	676	1	1.987
Totale	1.312	676	1	1.987

C) Attivo circolante

II. Crediti

Composizione della voce.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Imprese controllanti	298.897	0	0	298.897
Altri	31.115	0	0	31.115
Totale	330.012	0	0	330.012

Variazioni dei crediti (attivo circolante):

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Variazioni nette
Imprese controllanti	298.897	290.670	8.227
Altri	31.115	11.641	19.474
Totale	330.012	302.311	27.701

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Variazioni

Descrizione	Saldo al 31/12/2001	Acquisti	Rivalutazioni	Cessioni	Svalutazioni	Saldo al 31/12/2002
Altri titoli	1.140.578	0	0	736.008	0	404.570
Totale	1.140.578	0	0	736.008	0	404.570

IV. Disponibilità liquide

Composizione e variazioni.

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Differenze
Depositi bancari e postali	117.078	48.883	68.195
Denaro e altri valori in cassa	327	482	-155
Totale	117.405	49.365	68.040

A) Patrimonio netto

Dettaglio delle variazioni del patrimonio netto

Descrizione	Consistenza al 31/12/2001	Aumenti di capitale	Aumenti di capitale gratuiti	Conversioni di obbligazioni e debiti	Riduzioni di capitale
I) Capitale	6.434.344	0	0	0	0
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0
IV) Riserva legale	959	0	0	0	0
V) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0
VI) Riserve statutarie	0	0	0	0	0
VII) Altre riserve	-5	0	0	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	-309.592	0	0	0	0
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	-5.274.318	0	0	0	0
Totale	851.388	0	0	0	0

Descrizione	Pagament o dividendi	Altre destinazion i dell'utile	Altre Variazioni	Utile (Perdita) d'esercizio	Consistenz a al 31/12/200 2
I) Capitale	0	0	0	0	6.434.344
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0
IV) Riserva legale	0	0	0	0	959
V) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0
VI) Riserve statutarie	0	0	0	0	0
VII) Altre riserve	0	0	0	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	-5.583.910
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	-215.832
Totale	0	0	0	0	635.561

Capitale Sociale

Composizione:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale	Valore complessivo
Azioni Ordinarie	124.600	0	6.434.344
Totale	124.600	0	6.434.344

B) Fondi per rischi ed oneri

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Differenze
Fondo oneri di liquidazione	139.450	25.823	113.627
Totale	139.450	25.823	113.627

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Importi
Saldo al 31/12/2001	1.300
Accantonamento dell'esercizio	964
Saldo al 31/12/2002	2.264

D) Debiti

Composizione:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti vs fornitori	23.553	0	0	23.553
Debiti vs imprese controllanti	463.659	0	0	463.659
Debiti tributari	299	0	0	299
Debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	824	0	0	824
Altri debiti	40.927	0	0	40.927
Totale	529.262	0	0	529.262

Variazione:

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Variazioni nette
Debiti vs fornitori	23.553	11.644	11.909
Debiti vs imprese controllanti	463.659	445.276	18.383
Debiti tributari	299	0	299
Debiti vs istituti di previdenza	824	1.058	-234
Altri debiti	40.927	157.492	-116.565
Totale	529.262	615.470	-86.208

Debiti verso fornitori

Composizione:

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Variazioni
Debiti verso fornitori Italia - fatturati	3.171	3.681	-510
Debiti verso fornitori Italia per fatture da ricevere	20.382	7.963	12.419
Totale	23.553	11.644	11.909

Debiti tributari

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Variazioni
Debiti per ritenute ai dipendenti	299	0	299
Totale	299	0	299

B) Costi della produzione**7. Costi per servizi**

Composizione e variazioni:

Descrizione	Valori al 31/12/2002	Valori al 31/12/2001	Variazioni
Manutenzioni	57	0	57
Pulizie e smaltimento rifiuti	1.534	1.534	0
Trasporto	282	37	245
Consulenze tecniche	179	0	179
Altri costi	294	636	-342
Pubblicità e propaganda e rappresentanza	0	52	-52
Rimborso spese	1.041	11.193	-10.152
Emolumenti ad Amministratori e Sindaci	30.643	158.591	-127.948
Spese postelegrafoniche	1.552	1.614	-62
Consulenze e prestazioni professionali	18.286	67.021	-48.735
Assicurazioni	8.864	9.327	-463
Altri costi generali	1.573	955	618
TOTALE COSTI PER SERVIZI AMMINISTRATIVI E GENERALI	60.918	237.508	-176.590
TOTALE GENERALE	64.305	250.960	-186.655

8. Costi per il godimento di beni di terzi

Composizione:

Descrizione	Saldo al 31/12/2002	Saldo al 31/12/2001	Variazioni
Canoni di locazione	19.095	20.957	-1.862
Totale	19.095	20.957	-1.862

9. Costi per il personale

Descrizione	Situazione al 31/12/2002	Situazione al 31/12/2001	Variazioni
Salari e stipendi	12.972	13.067	-95
Oneri sociali	4.502	4.323	179
Trattamento di fine rapporto	965	892	73
Totale	18.439	18.282	157

Descrizione	Situazione al 31/12/2001	Entrate	Uscite	Situazione al 31/12/2002	Media dell'esercizio
Impiegati	1	0	0	1	1
Totale dipendenti	1	0	0	1	1

16. Altri proventi finanziari

Descrizione	Da controllate	Da collegate	Da controllanti	Da altre imprese	Totale
Proventi su titoli	0	0	0	13.901	13.901
Interessi bancari e postali	0	0	0	10	10
Interessi diversi	0	0	8.227	0	8.227
Totale	0	0	8.227	13.911	22.138

17. Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Altre imprese	Totale
Interessi bancari a breve termine	0	0	0	1.275	1.275
Commissioni e altri oneri bancari	0	0	0	754	754
Interessi v/s controllante	0	0	18.383	0	18.383
Totale	0	0	18.383	2.029	20.412