

ALLEGATO E

- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 della Gestione terme I.N.P.S.- Ge.T.I. S.p.A.
- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 dell'INPS - Gestione immobiliare – I.GE.I. S.p.A. in liquidazione.
- Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 dell'ITALIA PREVIDENZA – Società italiana di servizi per la previdenza integrativa – S.I.S.P.I. S.p.A.

PAGINA BIANCA

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 della Gestione terme I.N.P.S.-
Ge.T.I. S.p.A.**

PAGINA BIANCA

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

Sede: Roma Viale G. Mazzini 114/b

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 31/12/2005

PAGINA BIANCA

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Gestione Terme INPS S.p.A. in liquidazione

Codice fiscale 05814011002 - Partita iva 05814011002

Viale G. Mazzini 114/B - 00195 ROMA RM

Numero R.E.A 926102

Registro Imprese di Roma n. 05814011002

Capitale Sociale € 6.434.344,00 i.v.

BILANCIO INTERINALE DI LIQUIDAZIONE AL 31/12/2005

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2005	31/12/2004
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Immobilizzazioni immateriali	6.635.214	6.635.214
2) -Fondo ammort.e svalutaz.immob. immateriali	6.635.214	6.635.214
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Immobilizzazioni materiali	3.907	491.038
2) -Fondo ammort.e svalutaz.immob. materiali	3.759 -	32.818 -
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	148	458.220
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	148	458.220
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE	0	0
II) CREDITI:		
1) Esigibili entro esercizio successivo	322.771	338.745
II TOTALE CREDITI:	322.771	338.745
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	1.153.103	200.387
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	138.873	14.739

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.614.747	553.871
D) RATEI E RISCONTI	0	136
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	1.614.895	1.012.227

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2005	31/12/2004
-------------------------------------	-------------------	-------------------

A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	6.434.344	6.434.344
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	959	959
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve:	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	5.981.760 -	5.897.665
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	381.157	84.095
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	834.700	453.543
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	25.823	25.823
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	1.109	565
D) DEBITI		
1) Esigibili entro l'esercizio	753.263	531.942
D TOTALE DEBITI	753.263	531.942
E) RATEI E RISCONTI	0	354
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	1.614.895	1.012.227

CONTO ECONOMICO	31/12/2005	31/12/2004
------------------------	-------------------	-------------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
5) Altri ricavi e proventi		
a) Altri ricavi e proventi	4	6
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	4	6

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	4	6
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, suss., di cons. e merci	0	100
7) per servizi	54.542	43.143
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	7.382	7.474
b) oneri sociali	3.378	2.353
c) trattamento di fine rapporto	544	500
9 TOTALE per il personale:	11.304	10.327
10) ammortamenti e svalutazioni:		
b) ammort. immobilizz. materiali	20.427	20.161
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	20.427	20.161
14) oneri diversi di gestione	2.800	2.772
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	89.073	76.503
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORI E COSTI DI PRODUZIONE	89.069 -	76.497 -
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)		
c) prov. finanz. da titoli (non part.) attivo circ.	2.721	3.917
d) proventi finanz. diversi dai precedenti:		
d3) da controllanti	6.855	6.855
d4) da altri	6	12
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti:	6.861	6.867
16 TOTALE Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)	9.582	10.784
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
c) debiti verso controllanti	18.383	18.383
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	18.383	18.383
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	8.801 -	7.599 -
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) Proventi straordinari

Gestione Terme INPS Spa in liq.	Codice fiscale 05814011002	
a) plusvalenze da alienazioni (non rientr. n. 5)	494.973	0
b) altri proventi straordinari	0	1
20 TOTALE Proventi straordinari	494.973	1
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	494.973	1
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	397.103	84.095
22) Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate		
a) imposte correnti	15.946	0
22 TOTALE Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate	15.946	0
23) Utile (perdite) dell'esercizio	381.157	84.095

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Gestione Terme INPS Spa in liquidazione

Codice fiscale 05814011002 – Partita iva 05814011002

Viale G. Mazzini 114/B - 00195 ROMA RM

Numero R.E.A. 926102

Registro Imprese di Roma n. 05814011002

Capitale Sociale € 6.434.344,00 i.v.

Nota integrativa abbreviata ex Art. 2435 bis C.C. al bilancio interinale di liquidazione chiuso al 31/12/2005

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

Signori azionisti,

insieme con lo stato patrimoniale e il conto economico chiusi al 31 dicembre 2005, 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.

Ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi. Ai sensi del IV comma del medesimo articolo non è stata compilata la relazione sulla gestione. Le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'articolo 2428 del codice civile sono di seguito esposte:

- non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;
- non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

Brevi cenni sullo stato della liquidazione

Durante l'esercizio in rassegna è proseguita l'attività volta alla chiusura delle controversie in corso e alla liquidazione dell'attivo. In proposito si rammenta che entro il mese di giugno 2006 è prevista la pronuncia delle sentenze relative ai due giudizi che vedono coinvolta la società.

Per quanto attiene all'alienazione dell'immobile di proprietà, in data 21 dicembre 2005 è stato stipulato l'atto di compravendita a favore della società che si è aggiudicata l'asta pubblica tenutasi il 30 settembre 2005. La vendita ha consentito il conseguimento di una importante plusvalenza che trova rappresentazione nella voce "Proventi straordinari" del conto economico.

- Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

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 APPLICATI**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.

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.

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Sez. 4 - ALTRE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**Sez. 4 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**

Codice Bilancio	B I 01
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Immobilizzazioni immateriali
Consistenza iniziale	6.635.214
Incrementi	0
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	6.635.214

Codice Bilancio	B I 02
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI -Fondo ammort.e svalutaz.immob. immateriali
Consistenza iniziale	-6.635.214
Incrementi	0
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	-6.635.214

Le immobilizzazioni immateriali, interamente svalutate per i motivi illustrati in precedenza, sono costituite dal diritto di usufrutto novennale concesso sugli stabilimenti termali già di proprietà dell'I.N.P.S.

Codice Bilancio	B II 01
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobilizzazioni materiali
Consistenza iniziale	491.038
Incrementi	0
Decrementi	487.131
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	3.907

Il decremento delle immobilizzazioni materiali origina dalla vendita dell'immobile già illustrata nei punti precedenti. La vendita è avvenuta al prezzo di € 961.230,23, oltre IVA di legge, ed ha generato una plusvalenza pari ad € 494.973,05.

Codice Bilancio	B II 02
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI -Fondo ammort.e svalutaz.immob. materiali
Consistenza iniziale	-32.818
Incrementi	-19.317
Decrementi	48.376
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	-3.759

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Codice Bilancio	C II 01
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI Esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	338.745
Incrementi	8.063
Decrementi	24.036
Arrotondamenti (+/-)	-1
Consistenza finale	322.771

Il saldo è così suddiviso:

- crediti v/s l'erario 1.339,
- crediti per anticipi a fornitori 598,
- crediti verso la controllante 320.834.

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 e, pertanto, è così ripartito:

- crediti per rimborso spese di manutenzione 274.217;
- crediti per interessi maturati al 31.12.2005 46.617 320.834

Codice Bilancio	C III
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)
Consistenza iniziale	200.387
Incrementi	999.992
Decrementi	47.276
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.153.103

La posta è così suddivisa:

1. Fondo Obbligazionario Romagest n° quote 652,983 8.449;
2. Fondo Monetario Romagest n° quote 12.816,30 144.662;
3. Fondo Fineco AM Cash n° quote 175.037,911 999.992.

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Codice Bilancio	C IV
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE DISPONIBILITA' LIQUIDE
Consistenza iniziale	14.739
Incrementi	1.208.595
Decrementi	1.084.461
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	138.873

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Sez. 4 FONDI I.F.R.

Codice Bilancio	B
Descrizione	FONDI PER RISCHI E ONERI
Consistenza iniziale	25.823
Aumenti	0
di cui formati nell'esercizio	0
Diminuzioni	0
di cui utilizzati	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	25.823

Trattasi del fondo oneri di liquidazione costituito a fronte di una stima di probabili oneri connessi alla liquidazione della società. Nel corso dell'esercizio il fondo non ha subito alcuna variazione.

Codice Bilancio	C
Descrizione	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO
Consistenza iniziale	565
Aumenti	544
di cui formati nell'esercizio	544
Diminuzioni	0
di cui utilizzati	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	1.109

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2005 verso l'unico dipendente in forza. Il rapporto di lavoro è stato concluso nel mese di dicembre. Il fondo è stato incrementato della quota maturata nel corso dell'esercizio.

Gestione Terme INPS Spa in liq.

Codice fiscale 05814011002

Sez. 4 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO

Codice Bilancio	D 01
Descrizione	DEBITI Esigibili entro l'esercizio
Consistenza iniziale	531.942
Incrementi	354.384
Decrementi	133.062
Arrotondamenti (+/-)	-1
Consistenza finale	753.263

La voce è così composta:

• Debiti verso fornitori	31.310
• Debiti previdenziali	1.531
• Debiti v/s erario	190.592
• Debiti diversi	11.022
• Debiti verso controllante	518.808

I debiti verso fornitori sono costituiti dalle fatture dei fornitori già ricevute dalla società, ma non ancora pagate alla fine dell'esercizio, e dalle fatture da ricevere al 31.12.2005 relative al collegio sindacale, al consulente fiscale, al consulente del lavoro.

La voce debiti previdenziali si riferisce alle ritenute previdenziali sui redditi di lavoro dipendente regolarmente versate nel mese di gennaio.

La voce debiti diversi è costituita essenzialmente dai compensi del liquidatore maturati dalla nomina sino alla data dell'esercizio in rassegna.

La voce debiti verso controllante accoglie i finanziamenti ricevuti dall'azionista di maggioranza comprensivi degli interessi maturati.

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, in continuità con quanto applicato nel precedente esercizio in assenza di diversa comunicazione della controllante.