

che si sono verificati nel corso dell'esercizio cui si riferisce il bilancio e che viene allegato al presente documento contraddistinto dalla lettera A).

La voce altre immobilizzazioni immateriali accoglie il valore, confermato da stima, del diritto di usufrutto sugli stabilimenti termali, le cui quote di ammortamento sono state calcolate in ragione della durata novennale dello stesso.

Costi pluriennali

I costi di impianto e ampliamento sono relativi principalmente agli oneri di costituzione della società, e in particolare sono formati da parcelle notarili, spese di costituzione. Vi rientrano anche i costi relativi alle operazioni di aumento del capitale svolte nello corso dell'esercizio, per i quali gli amministratori hanno ritenuto opportuno procedere alla capitalizzazione.

È stato inoltre iscritto tra i costi di ricerca e sviluppo il costo di acquisto relativo alle ricerche di mercato e alla predisposizione di un progetto industriale per i cinque stabilimenti termali in usufrutto, pari a Lire 331.640.700.. La capitalizzazione del costo è stata decisa in virtù dei benefici futuri attesi dal progetto. La quota di ammortamento dell'esercizio è di Lire 66.328.140.

Per tali spese si è scelto l'ammortamento sistematico in 5 esercizi.

Come si può verificare, sono state rispettate anche le norme civilistiche, e in particolare l'articolo 2426, ove è previsto che l'ammortamento di queste poste di bilancio debba essere completato in un periodo massimo di cinque anni.

Diamo infine atto che tutte le iscrizioni hanno ottenuto il consenso del collegio sindacale.

Altre voci dell'attivo e del passivo**Attivo**

La voce crediti v/s altri accoglie crediti verso l'erario di natura fiscale.

La posta attività finanziarie non immobilizzate evidenzia la consistenza del fondo di investimento obbligazionario Romagest alla chiusura dell'esercizio.

La voce disponibilità liquide si compone essenzialmente del saldo attivo del conto corrente n. 41047444 del Banco di Sicilia Agenzia n. 1 di Roma.

Per la posta Crediti verso controllanti si rimanda a quanto già esposto nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione .

Passivo

La voce Treatmento 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.

La posta debiti v/società controllanti accoglie l'importo dei finanziamenti erogati dal socio I.N.P.S..

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 Lire 300.000.000, al tasso annuo del 3,95% la seconda tranche di Lire 500.000.000. Gli interessi dovranno essere rimborsati alla scadenza unitamente al capitale mutuato.

La voce Debiti tributari evidenzia il debito maturato alla chiusura dell'esercizio per le imposte sul reddito e le ritenute da versare, operate come sostituto d'imposta. Nello scorso esercizio erano iscritte nella voce Altri debiti.

Si da atto infine che non esistono debiti di durata residua superiore a 5 anni, né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei, risconti

I risconti attivi sono rappresentati dal premio relativo ad una polizza di assicurazione corrisposto nell'esercizio, ma di competenza economica futura.

La posta Ratei passivi evidenzia la quota della 14^a mensilità spettante al personale dipendente di competenza dell'esercizio ed esigibile in quello successivo.

Anche per tali appostazioni è stato acquisito il parere del collegio sindacale.

Oneri finanziari

Ammontano a £. 23.486.291; si riferiscono agli interessi maturati alla chiusura dell'esercizio sui prestiti del socio I.N.P.S. e sugli affidamenti temporanei degli istituti di credito. In nessuna misura gli oneri finanziari hanno interessato poste dell'attivo.

Costi della produzione

Ammontano a £. 2.091.126.023 e sono così composti:

Costi per servizi, comprendenti gli emolumenti degli organi sociali, le consulenze di professionisti e gli altri costi sostenuti a fronte di servizi ricevuti, pari a £. 531.608.278;

Costi per godimento beni di terzi, riguardanti l'affitto della sede sociale, pari a Lire 39.092.500;

Costi per il personale, relativi all'assunzione nel corso dell'esercizio di una unità lavorativa addetta alla segreteria, pari a Lire 16.969.680;

Ammortamenti, costituiti essenzialmente dalla quota annua di ammortamento dell'usufrutto degli stabilimenti termali, calcolata in ragione

della durata novennale dello stesso, e delle spese di ricerca e sviluppo, pari a Lire 1.292.817.787;

Il Consiglio di Amministrazione nel rispetto del principio della prudenza ha ritenuto opportuno svalutare il valore dell'usufrutto degli stabilimenti termali di Viterbo e Battaglia Terme; infatti alla data di redazione del presente bilancio per detti stabilimenti non è stato possibile iniziare i lavori di ristrutturazione necessari alla loro riapertura. L'importo della svalutazione è pari ad un terzo della quota annua di ammortamento.

Oneri diversi di gestione pari a £. 6.933.778.

Proventi finanziari

La posta accoglie essenzialmente i proventi derivanti dall'impiego in operazioni di pronti contro termine degli avanzi temporanei di liquidità.

Compensi spettanti ad amministratori e sindaci

Detti compensi sono così suddivisi:

- amministratori £. 192.083.333
- sindaci £. 114.104.117.

I compensi dei sindaci 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 di £. 12.460.000.000 si compone di n. 124.600 azioni del valore nominale di £. 100.000 ciascuna, tutte di pari categoria ed interamente liberate.

Roma, 27 marzo 2001

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Avv. Emiliano Amato)



AII. A)

GESTIONE TERME I.N.P.S. SPA**Prospetto movimentazione immobilizzazioni materiali ed immateriali**

	Spese di impianto	Dritti di usufrutto	Macchine elettroniche	Spese di ricerca e svi
Costo storico	£. 39,924,800	£. 6,960,000,000	zero	£. 331,640,700
Ammortamenti eseguiti	£. 7,984,960	£. 360,182,646	zero	£. 66,328,140
Totale	£. 31,939,840	£. 6,599,817,354	zero	£. 265,312,560
Acquisizioni	£. 16,000,000	£. 5,500,000,000	£. 6,190,000	
Ammortamenti dell'es.	£. 11,184,960	£. 1,213,668,188	£. 619,000	
Svalutazioni dell'es.		£. 203,704,000		
Saldo fine esercizio	£. 36,754,880	£. 10,682,445,166	£. 5,571,000	£. 265,312,560

GESTIONE TERME I.N.P.S SPA

Sede in Piazza Adriana N. 5 – Roma
 Codice fiscale e partita IVA n. 05814011002
 Registro delle Imprese di Roma n.165882/99
 Capitale Sociale Lit.12.460.000.000 i.v.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO AL 31/12/2000

Signori soci,

il bilancio chiuso al 31/12/2000, che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al nostro preventivo esame (unitamente alla Relazione sulla gestione), è conforme alle risultanze contabili che abbiamo periodicamente controllato.

Durante l'esercizio abbiamo effettuato le verifiche di legge di cui fanno fede i verbali che abbiamo provveduto a redigere.

Il bilancio stesso presenta, in estrema sintesi, le seguenti risultanze riepilogative:

SITUAZIONE PATRIMONIALE :

ATTIVO	13.038.117.750
---------------	-----------------------

PASSIVO:

- passività	1.177.086.164
- capitale sociale	12.460.000.000
- (perdita) esercizio precedente	(608.665.648)
- utile dell'esercizio	9.697.264
TOTALE PASSIVO	13.038.117.750

CONTO ECONOMICO

- Differenza tra valore e costi della produzione	40.238.262
- Proventi ed oneri finanziari e rettifiche di valore di attività finanziarie	- 10.741.998
- Proventi ed oneri straordinari	
- Risultato prima delle imposte	29.496.264
- Imposte sul reddito	19.799.000
- Utile dell'esercizio	9.697.264

Vi assicuriamo di aver verificato il progetto di bilancio al 31/12/2000 e di averne analizzate le varie componenti che corrispondono alle risultanze della contabilità generale opportunamente riclassificate al fine di realizzare un elaborato anche formalmente rispondente alle norme di legge.

Il bilancio, nella unicità dei documenti, è stato redatto in conformità agli schemi previsti negli articoli 2424 e 2425 c.c. e contiene tutte le informazioni previste dall'articolo 2427 c.c. (La relazione sulla gestione è stata redatta in ottemperanza all'articolo 2428 c.c.).

La relazione sulla gestione che correda il Bilancio, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, con la quale concordiamo, ci esime da ulteriori considerazioni sull'andamento della gestione

aziendale e sulle prospettive per il corrente esercizio. La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Per quanto ci riguarda, possiamo darVi atto di quanto segue:

il bilancio è stato compilato con l'osservanza delle disposizioni di cui all'articolo 2423 e seguenti del codice civile;

nell'esercizio in parola non si è derogato alle regole in materia di redazione del bilancio ai sensi dell'articolo 2423 ultimo comma c.c..

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli amministratori, attestiamo che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'articolo 2426 del c.c. e osserviamo quanto segue:

- le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al valore di costo, in particolare il diritto di usufrutto degli stabilimenti termali è iscritto al valore di conferimento stimato dai periti dei tribunali al netto della quota di ammortamento di competenza dell'esercizio in rassegna, si precisa che per lo stabilimento " Terme dei Lavoratori di Viterbo " il valore di conferimento è stato opportunamente ridotto in sede di giudizio di congruità.
- Il Cd A ha provveduto ad accantonare un fondo a rettifica del valore iscritto nell'attivo per l'usufrutto degli stabilimenti termali : Terme dei lavoratori di Viterbo e Pietro D'Abano come motivato nella nota integrativa .
- l'iscrizione dei costi d'impianto e ampliamento è avvenuta con il consenso di questo collegio e riguarda le spese per la costituzione della società e i costi delle perizie dei tecnici incaricati di effettuare il controllo delle valutazioni dei periti ex articolo 2343 c.c., concernenti il diritto di usufrutto;
- è stato inoltre iscritto alla voce B.I.2 tra i costi di ricerca e sviluppo il costo relativo alla ricerca di mercato e alla predisposizione del progetto industriale pari a lire 331.640.700, ammortizzato per l'anno 2000 in lire 66.328.140.
- Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico al netto dei relativi ammortamenti.
- Le somme risultanti al fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, corrispondono al debito effettivo della società alla data di chiusura dell'esercizio secondo la situazione giuridica dell'unico dipendente in forza alla società;
- Le somme accantonate per il pagamento delle imposte appaiono congrue con riferimento al risultato dell'esercizio stesso e alle perdite dell'esercizio precedente.

i Crediti sono esposti al loro valore di presunto realizzo in considerazione che trattasi di crediti

- verso l'erario per IVA e verso il socio di maggioranza;
- le Disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale;
- Tutte le altre poste dello stato patrimoniale e del conto economico e le altre informazioni contenute nella nota integrativa da questo collegio non esplicitamente commentate sono state iscritte secondo le prescrizioni di legge e le buone regole amministrative.

Pertanto, in considerazione di quanto sopra, ed alla luce di quanto esposto dal CDA nella sua relazione, questo Collegio ritiene di poterVi proporre l'approvazione del bilancio, così come predisposto dall'organo di Amministrazione sottolineando la necessità di iniziare le opere di intervento sugli stabilimenti termali di Abano e Viterbo al fine di poter riaprire all'esercizio gli stabilimenti stessi.

Qualora entro breve tempo ed in ogni caso entro l'esercizio in corso, non arrivi a soluzione la questione originata dalla legge 323/2000, in ordine alla proprietà degli stabilimenti termali già conferiti in usufrutto nella società GE.T.I spa, si invitano i soci a delineare il futuro della Società stessa.

Roma li, 11 aprile 2001.

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente

Dr. Sandro Forlingieri

