

MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

Direzione Generale per lo Sviluppo Economico

RELAZIONE SEMESTRALE al 31/12/2019

ex artt. 205 del R.D. 267 del 1942 e 40 del d.lgs. n. 270/1999
nella procedura di Amministrazione Straordinaria relativa alla società

PA INVESTMENTS S.A. IN A.S.

Commissari Straordinari

Dott. Enrico Stasi

Avv. Prof. Emanuele Rimini

Dott. Mauro Messina

Sommario

I. PREMESSE	3
II. REALIZZAZIONE DELL'ATTIVO	6
1. IL RECUPERO DEI CREDITI	6
2. EVOLUZIONE DEGLI ACCORDI TRANSATTIVI CON IL FORTINO E SO.IT.PA.	6
III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO	7
1. PREVISIONI DI RIPARTO	7
IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ	7
V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE	8
VI. MASSA PASSIVA	8
1. DOMANDE TARDIVE	9
2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO	9
3. DOMANDE IN PREDEDUZIONE	9
VI. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA	9
VII. ULTERIORI INFORMAZIONI	9

I. PREMESSE

1. La procedura di amministrazione straordinaria del Gruppo Ittierre ha avuto inizio in data 12 febbraio 2009, a seguito dell'ammissione alla procedura concorsuale in discorso della Ittierre s.p.a. ai sensi delle disposizioni dettate dagli artt. 1 e 2 del d.l. n. 347 del 23 dicembre 2003 (convertito dalla Legge 18 febbraio 2004 n. 39, modificato e integrato dal d.l. n. 134 del 28 agosto 2008, convertito con modifiche dalla Legge 27 ottobre 2008 n. 166).

Successivamente, su istanza ex art. 3, comma 3, d.l. n. 347/2003 dell'organo commissariale pro-tempore, sono state ammesse alla procedura di amministrazione altre imprese del gruppo che presentavano le condizioni di cui all'art. 81 del d. lgs. n. 270/1999, vale a dire: It Holding Commercial Services s.r.l., Malo s.p.a., It Holding s.p.a., Plus It s.p.a., Itc s.p.a., Itr Usa Retail s.r.l., Nuova Andrea Fashion s.p.a., Extè s.r.l., Gianfranco Ferrè s.p.a. (24.2.2009); It Distribuzione s.r.l. (5.3.2009); It Holding Finance S.A. (27.3.2009); Pa Investments S.A. (23.4.2009); Gf Manufacturing s.r.l., Madeferrè s.r.l. (18.6.2009).

Per tutte le società entrate in procedura erano stati inizialmente nominati come Commissari straordinari l'avv. Stanislao Chimenti Caracciolo di Nicastro, il dott. Andrea Ciccoli e il dott. Roberto Spada, i quali avevano provveduto alla cessione dei complessi aziendali nei termini previsti dal programma di risanamento autorizzato, così come dettagliatamente indicato nelle relazioni semestrali predisposte dai precedenti organi commissariali, a cui si rinvia.

Di seguito la tabella che contiene l'elenco delle società in amministrazione straordinaria con le date dei relativi decreti di ammissione alla procedura, delle sentenze di dichiarazione di insolvenza e dei decreti di cessazione dell'esercizio di impresa ex art. 73 d.lgs. n. 270/1999:

PROCEDURA	N. PROC.	AMMISS. ALLA PROC. DI A.S.	DICH. STATO DI INSOLVENZA	AUT. MIN. DISCIPLINARE DI CESSIONE	CESSIONE RAMO AZIENDALE	CESSAZIONE ESERCIZIO DI IMPRESA
Ittierre s.p.a.	01/09	12/02/2009	18/02/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
It Holding Commercial Services s.r.l.	02/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Malo s.p.a.	03/09	24/02/2009	11/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
It Holding s.p.a.	04/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
Plus It s.p.a.	05/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
Itc s.p.a.	06/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
Itr Usa Retail s.r.l.	07/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Nuova Andrea Fashion s.p.a.	08/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
Extè s.r.l.	09/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Gianfranco Ferrè s.p.a.	10/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
It Distribuzione s.r.l.	11/09	05/03/2009	20/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
It Holding Finance s.a.	12/09	27/03/2009	10/04/2009	N/A	N/A	30/05/2014
PA Investments S.A.	13/09	23/04/2009	15/05/2009	N/A	N/A	30/05/2014
GF Manufacturing s.r.l.	14/09	18/06/2009	03/07/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Madeferrè s.r.l.	15/09	18/06/2009	03/07/2009	N/A	N/A	30/05/2014

Una prima modifica della composizione dell'organo commissariale è intervenuta in data 11 aprile 2015, a seguito delle dimissioni del prof. avv. Stanislao Chimenti Caracciolo di Nicastro e la successiva nomina, in data 16 aprile 2015, del prof. avv. Lucio Ghia, il quale ha successivamente rassegnato le proprie dimissioni con nota del 23 dicembre 2015.

In data 17 marzo 2016, il prof. avv. Emanuele Rimini è stato nominato Commissario in sostituzione del dimissionario prof. avv. Lucio Ghia.

Con nota del 28 ottobre 2016, il dott. Roberto Spada ha comunicato le proprie dimissioni dall'incarico di Commissario Straordinario delle società del gruppo Ittierre; con decreto dell'8 giugno 2017, il Ministro dello Sviluppo Economico ha provveduto alla sostituzione del commissario dimissionario e alla revoca del dott. Andrea Ciccoli, nominando in sostituzione, come Commissari Straordinari, il dott. Enrico Stasi e il dott. Mauro Messina.

Il Collego dei Commissari è, dunque, attualmente composto dai sigg.: prof. avv. Emanuele Rimini, dott. Enrico Stasi, dott. Mauro Messina.

Con il medesimo provvedimento è stato anche nominato il nuovo Presidente del Comitato di Sorveglianza, dott. Paolo Mancuso, in sostituzione del Presidente dimissionario avv. Vittorio Allavena.

Il Comitato di sorveglianza è, dunque, attualmente composto dai sigg.: dott. Paolo Mancuso (Presidente), avv. Massimo Bucu, dott. Antonio Digati e Lavanderia Centro Italia s.r.l. (Cav. Fabio Pedini).

2. E' opportuno rammentare, sempre in via di premessa, che tutte le attività concorsuali tipiche della procedura del gruppo Ittierre sono attualmente svolte a livello centralizzato dalla IT Holding s.p.a. in amministrazione straordinaria (d'ora in avanti, per brevità, "IT Holding", oppure "ITH"), trasformata dai precedenti commissari in un vero e proprio centro di costo cui fanno capo n. 6 rapporti di lavoro e tutti i contratti stipulati con i terzi, con la conseguenza che tutti i costi inerenti al suo funzionamento (utenze, pulizie, cancelleria, utilizzo del sistema informatico, noleggio delle fotocopiatrici, ecc.), per la parte riferibile alle altre procedure aggregate, vengono imputate alle altre imprese del gruppo proporzionalmente alle rispettive masse attive in base al disposto dell'art. 85, u.c., d.lgs. 270/1999.

A questa regola fanno eccezione i costi del personale direttamente addebitabili alle singole procedure del gruppo sulla scorta di rapportini redatti dai dipendenti. Lo stesso criterio è stato seguito anche per il ribaltamento sulle altre Società del costo sostenuto da Ittierre s.p.a. in amministrazione straordinaria (d'ora in avanti, per brevità, Ittierre) per l'unico rapporto di lavoro rimasto in capo alla stessa.

Nella tabella che segue sono evidenziate le quote di "costi comuni" del 2019 imputabili alla

procedura di amministrazione straordinaria della PA Investments s.a. in base ai criteri di ripartizione sopra indicati:

Descrizione	Importo totale da ripartire	Importo di competenza
Accordo transattivo dirigenti	550.000,00	1.553,01
Dipendenti	359.020,88	8.017,95
Comitato di sorveglianza	140.492,24	430,23
Consulenze contabili amministrative	44.400,00	125,37
Consulenze legali	42.000,00	118,58
Altre imposte	29.760,10	81,44
Assistenza legale in giudizio	21.500,00	-
Locazioni	16.704,00	47,17
Spese e servizi diversi	13.222,95	33,10
Assicurazioni	8.295,00	23,42
Pubblicità, inserzioni (avviso ai creditori)	7.906,70	22,33
Perizie e consulenze tecniche	6.500,00	18,34
Viaggi e trasferte organi della procedura	5.419,24	15,30
Spese condominiali e pulizie	4.896,28	13,83
Viaggi e trasferte	3.827,84	10,81
Utenze	1.129,46	3,19
Cancelleria	266,61	0,75
	1.255.341,30	10.514,82

3. Sempre in via preliminare, va ancora precisato che lo scorso semestre è stata completata l'attività di analisi e di revisione degli stati passivi formati nel corso della pregressa gestione commissariale. Le patologie rilevate sono state comunicate al Giudice Delegato della Procedura, con il quale debbono essere ora condivise le vie da percorrere per sanare le singole irregolarità.

4. Da ultimo, si rammenta che con Decreto Ministeriale del 19 luglio 2016, il Ministero dello Sviluppo Economico ha provveduto ad adottare i modelli standard di relazioni periodiche previste dall'art. 40, comma 1-bis, d.lgs. 270/1999, per le procedure di Amministrazione Straordinaria.

Con successiva Circolare del 15 settembre 2016 (Prot. n.0289686), l'Autorità vigilante ha invitato i Commissari Straordinari delle procedure di amministrazione straordinaria ad utilizzare tali schemi a partire dalla relazione relativa al periodo 1° luglio – 31 dicembre 2016.

Sicché, in ottemperanza a quanto disposto dalla predetta Circolare, con riferimento al periodo 1° luglio – 31 dicembre 2019, i sottoscritti Commissari Straordinari delle società del Gruppo Ittierre in a.s. hanno redatto la relativa relazione sulla situazione patrimoniale dell'impresa e sull'andamento della gestione in conformità ai nuovi modelli.

Al solo fine di assicurare la massima informazione e trasparenza ai creditori, nelle pagine che seguono saranno fornite notizie complementari di aggiornamento sulle principali questioni connesse alla realizzazione dell'attivo, allo stato passivo, alle azioni recuperatorie e all'andamento della gestione liquidatoria di PA Investments nel secondo semestre 2019.

Per le questioni per le quali non vi sono stati, nel periodo preso in considerazione dalla presente Relazione, specifici aggiornamenti, ci si riporta integralmente a quanto analiticamente dedotto nelle precedenti Relazioni Semestrali depositate.

II. REALIZZAZIONE DELL'ATTIVO

1. Il recupero dei crediti

PA Investments in a.s. è titolare di un credito di euro 11.137,09 insinuato al passivo chirografario della It Holding s.p.a. in a.s., per il quale non vi sono previsioni di incasso.

2. Evoluzione degli accordi transattivi con Il Fortino e SO.IT.PA.

Il contenuto dell'atto di transazione sottoscritto, in data 14 febbraio 2017, con le società SO.IT.PA s.r.l. e Il Fortino s.r.l. è già stato illustrato nelle precedenti relazioni periodiche, a cui, pertanto, si rinvia.

In estrema sintesi, giova qui ricordare che esso prevede che il credito della Procedura, riconosciuto in complessivi euro 3.700.000,00, oltre interessi maturandi, sia pagato con il ricavato della vendita di un immobile (denominato Villa Magnolia), sito nell'isola di Capri di proprietà di Fortino e gravato da ipoteca volontaria di primo grado a garanzia del credito predetto.

La transazione prevede, inoltre, che l'importo concordato, con gli eventuali interessi, vengano pagati nel termine di quattro anni dalla sottoscrizione dell'accordo, con crescenti riduzioni della somma dovuta ove l'alienazione dell'immobile avvenga in tempi più brevi.

In esecuzione di tali accordi transattivi, l'organo gestorio della società Il Fortino ha affidato alla Re Italy s.r.l., ossia "Sotheby's International Realty" la ricerca di soggetti interessati all'acquisto del bene. L'amministrazione de "Il Fortino s.r.l." nella sua ultima relazione periodica (11 luglio 2018) comunica che la Sotheby's prosegue intensamente le sue attività di comunicazione e marketing coinvolgendo le proprie strutture nazionali e internazionali. La stessa ha effettuato diversi sopralluoghi alla Villa con potenziale acquirenti che hanno mostrato particolare interesse.

III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO**1. Previsioni di riparto**

I pagamenti effettuati nel semestre di riferimento hanno avuto esclusivamente ad oggetto le spese inerenti al funzionamento della procedura, qualificabili come spese di giustizia *ex artt. 2755 e 2770 c.c.*, perché sostenute nell'interesse comune di tutti i creditori.

Nel prospetto che segue sono visualizzati gli incassi e i pagamenti intervenuti nel semestre di riferimento:

PA Investments s.a. in a.s.	Euro
Prospetto dei flussi di incasso e pagamento dal 1° luglio 2019 al 31 dicembre 2019	
a) Liquidità disponibile a inizio periodo	909.810,55
	-
b) Entrate	-
Assistenza legale in giudizio	82.504,45
Consulenza fiscale e tributaria	5.984,22
Corrieri	4.434,75
Adempimenti societari	4.010,45
Altre imposte	3.300,18
Locazioni	623,70
Oneri e spese bancarie	91,71
Bolli e carte bollate	54,10
c) Uscite	101.003,56
Liquidità disponibile al 31 dicembre 2019	808.806,99

Nei prossimi mesi sarà predisposto e depositato dagli scriventi un primo progetto di ripartizione parziale in favore dei creditori concorsuali.

IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ

Come già esposto nelle precedenti relazioni, i Commissari Straordinari hanno promosso nei confronti dei soggetti ritenuti responsabili di atti di *mala gestio* richieste di risarcimento danni.

Sino ad oggi, le posizioni transatte, anche nell'ambito dei giudizi risarcitori attivati in sede civile e penale dalle procedure di amministrazione straordinaria di It Holding s.p.a. e PA Investments s.a., hanno consentito di incassare un importo pari a complessivi euro 1.252.000,00.

Allo stato, possono segnalarsi i seguenti principali aggiornamenti con riferimento ai giudizi ancora pendenti:

- a) per quanto concerne il procedimento giudiziale attualmente pendente innanzi al Tribunale Civile di Campobasso (R.G.N.1372/2014), richiamato il contenuto delle precedenti relazioni, si precisa in questa sede che all'udienza del 25 settembre 2019 il Tribunale ha conferito incarico al CTU

con assegnazione dei termini per il deposito della prima relazione e delle osservazioni. Stante l'impossibilità di richiesta nel termine previsto dall'ordinanza che ha disposto la c.t.u. più preventivi, gli scriventi hanno nominato, in via d'urgenza, come consulente tecnico della Procedura il prof. Corrado Gatti di Roma (ordinario di Economia e gestione delle imprese presso l'Università la Sapienza di Roma), con l'intesa che, per tale attività, saranno applicati i minimi tariffari. La prossima udienza è fissata al 13 maggio 2020 per esame della CTU;

- b) il procedimento penale in corso dinanzi al Tribunale di Isernia (r.g. n. 798/2009), in cui la Procedura si è costituita parte civile, si trova tuttora in fase dibattimentale.

Nel trascorso semestre, all'esito di una lunga e complessa attività di analisi delle condotte gestionali del precedente organo commissariale e delle delicate trattive intercorse tra il legale degli stessi, prof. avv. Andrea Zoppini, ed il legale della Procedura, avv. Antonio Nardone, con il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stata presentata al Ministero istanza di autorizzazione ad accettare proposta transattiva formulata dai precedenti Commissari in ordine ai profili di possibile responsabilità gestoria. La proposta prevede, fra l'altro, la rinuncia a tutti i compensi maturati e non corrisposti, pari ad un importo di circa 2 milioni di euro per tutte le società del gruppo, nonché il rimborso per cassa dei premi assicurativi anticipati dalle procedure e relativi alla polizza di assicurazione da essi stipulata a copertura dei rischi di risarcimento di danni provocati a terzi in relazione allo svolgimento della funzione commissariale. La proposta è tutt'oggi al vaglio del Ministero.

V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE

Non vi sono ulteriori contenziosi pendenti.

VI. MASSA PASSIVA

Il passivo sino ad oggi accertato è pari a complessivi euro 149.516.142,70 di cui euro 148.250.357,99 al privilegio ed euro 1.265.784,71 al chirografo.

Nella tabella che segue sono visualizzati i crediti insinuati al passivo chirografario dalle altre società del gruppo:

Società	Importo ammesso al chirografo	Pagamenti effettuati
It Holding s.p.a.	77.898,94	-
Ittierre s.p.a.	56.158,56	-
Totale	134.057,50	-

1. Domande tardive

Nel semestre di riferimento non sono pervenute domande tardive di ammissione al passivo.

2. Opposizioni a stato passivo

Non vi sono giudizi pendenti di opposizione allo stato passivo.

3. Domande in prededuzione

Non sono pervenute domande di accertamento di crediti in prededuzione *ex art. 111-bis* l.fall.

VI. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA

In data 14.3.2019 la Procedura ha pubblicato sui quotidiani Il Sole 24 Ore e Repubblica, un invito a presentare manifestazioni di interesse per la presentazione di eventuali offerte di concordato *ex art. 78*, d.lgs. n. 270/1999, per alcune o per tutte le società del gruppo.

A seguito di tale iniziativa, hanno richiesto e ottenuto il consenso per l'accesso **alla** data room cinque società.

All'esito degli accertamenti compiuti, nessuna di esse ha confermato il proprio interesse a portare avanti l'iniziativa concordataria.

VII. ULTERIORI INFORMAZIONI

L'indirizzo di posta elettronica certificata della procedura di amministrazione straordinaria della Società è il seguente:

as13.2009isernia@pecfallimenti.it

1. Intestazione e dati procedura				
Tribunale	Isernia			
Data Apertura	23 aprile 2009			
Nome Procedura	PA Investments S.A.			

2. Riferimenti Temporali	
Data Sentenza Insolvenza	15 maggio 2009
Data Apertura Procedura	23 aprile 2009
Data Nomina Commissari	23 aprile 2009 - 18 marzo 2016 - 8 giugno 2017
Data approvazione Programma	-

3. Comitato di Sorveglianza				
Cognome Nome	CF	Data Nas cita	Data Nomina	Ruolo
Mancuso Paolo	MNC PLA 48C25 F839K	25 marzo 1948	8 giugno 2017	Presidente
Buco Massimo	BCU MSM 61R24 H423K	24 ottobre 1961	7 maggio 2009	Esperto
Digati Antonio	DGT NTN 66M15 L483Z	15 agosto 1966	7 maggio 2009	Esperto
Pedini Fabio	PDN FBA 54R09 I287L	9 ottobre 1954	7 maggio 2009	Rappresentante dei creditori

4. Elenco professionisti nominati					
Cognome Nome	CF	Categoria Professionale	Data incarico	Tipo Incarico	Compenso percepito
RAMLUX	LU 18721447	Expert comptable	15 agosto 2009	Consulenza fiscale e tributaria	5.984,22

5. Istituti di credito					
Nome Banca	Agenzia	IBAN	Tasso debitorio	Costo annuale conto	Data chiusura conto
Banca Aletti & C. S.p.A.	Via Roncaglia, 12 - 20146 Milano	IT 90 D 03102 01601 EUR200000067	n.d.	n.d.	
BGL BNP PARIBAS S.A.	50 Avenue J.F. Kennedy - L2951 Luxembourg	LU 19 0030 0867 7894 0000	n.d.	n.d.	9 ottobre 2017
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Via del Corso, 232 - 00187 Roma	IT 86 T 01030 03200 000006145295	18,60% fino a € 1.500,00- 20,90% fino a € 5.000,00- 21,80% oltre € 5.000,00-no affidamenti attivi	128,04	

8. attivo/entrate						
	Nel Semestre	In totale	Stima	Realizzo	Da Realizzare	Note
Ramo d'azienda						
Immobili						
Mobili		417.450,00	417.450,00	417.450,00	-	
Mobili registrati		149.975,21	149.975,21	149.975,21	-	
Crediti vs Terzi						
Crediti vs erario		248,00	148,80	-	148,80	
Interessi attivi	748,35	47.533,65	46.785,30	46.785,30	-	(1)
Azioni revocatorie						
Az. Resp. Amministratori		212.000,00	212.000,00	212.000,00	-	
Az. Resp. Sindaci		1.040.000,00	1.040.000,00	1.040.000,00	-	
Az. Resp. Banche						
Az. Resp. Revisori						
Az. Resp. Danno Terzi						
Transazioni						
Varie						
totale		748,35	1.867.206,86	1.866.359,31	1.866.210,51	148,80

(1) La stima degli interessi attivi che matureranno sino alla chiusura della procedura non è possibile, essendo ignoti sia i tassi di interesse, che mutano nel tempo a seconda dell'andamento del mercato, che la durata della procedura.

9. Passivo/uscite	
Valori in €	spese in prededuzione
	Spese perizie
	spese legali
	spese pubblicazioni
	compenso commissario
	compenso comitato
	compensi professionisti 88.488,67
	spese bancarie 91,71
	Transazioni e cause passive
	altre spese di procedura 12.413,18
	totale 100.993,56

* vedi dettaglio

* Dettaglio compensi professionisti pagati nel semestre di riferimento			
Percipiente	Prestazione	Data pagamento	Compenso percepito
RAMLUX Societ� Anonyme	Consulenza fiscale e tributaria	04/09/2019	5.984,22
Studio Legale Nardone, D'Attore, Improta, Oliviero	Assistenza legale in giudizio	14/11/2019	82.504,45

Somme percepite nel semestre di riferimento (inclusa IVA e altre imposte al netto di Ritenuta d'acconto)

10. crediti **	
Valori in €	Crediti su vendite e prestazioni 18.337,09
	crediti erariali e previdenziali 248,00
	altri crediti 64.050,00
	totale 82.635,09

11. debiti **	
Valori in €	debiti su acquisti e prestazioni -
	debiti erariali e previdenziali 30.683,00
	altri debiti 10.223,59
	debiti personale
	totale 40.906,59

12. Disponibilità liquide **	
Valori in €	31/12/2019
	808.806,99

** Fonte: Stato Patrimoniale al 31/12/2019

13. Riparti	
Numero di riparti effettuati	0
Data ultimo riparto	

€	Totale riparti (a)	Crediti Ammessi (b)	Credito residuo (a-b)	% soddisfazione (a/b)
Prededuzione				
Ipotecari				
Pignorati				
Privilegiati				
Chirografari				

Totale Generale ripartito - - - -

14. Contenzioso

Dettaglio cause in corso						
Denominazione		Prossima udienza	Grado giudizio/fase	Valore	Professionista che assiste	Esito
Perna + altri	798/2009		Tribunale Ordinario - Sezione speciale	Indeterminato	Avv. Sergio Schiltzer	Fase dibattimentale
Perna + altri	1372/2014	25/09/2019	Tribunale Ordinario - Sezione speciale	Indeterminato	Studio Legale Nardone, D'attore, Improta, Oliviero	Giuramento CTU

15. Atti ancora necessari per chiudere la procedura
--

Atto	Data Prevista
Incasso crediti infragruppo	In sede di piano di riparto finale della società debitrice
Definizione contenziosi attivi e passivi pendenti	Non stimabile

I Commissari Straordinari danno atto che gli allegati formano parte integrante della Relazione ex artt. 205 l.fall. e 40 del d.lgs. n. 270/1999 e rimangono a disposizione per fornire eventuali chiarimenti e/o integrazioni che saranno ritenuti utili dagli Organi della Procedura.

Si allegano i seguenti documenti:

1. estratti conto Monte dei Paschi di Siena c/c n. 61452.95 dal 1° luglio al 31 dicembre 2019, integrati dalle causali dei singoli movimenti;
2. estratti conto Banca Aletti c/c n. 7264200000067 dal 1° luglio al 31 dicembre 2019;
3. situazione dei conti al 31 dicembre 2019.

Con osservanza.

Isernia, 27 febbraio 2020

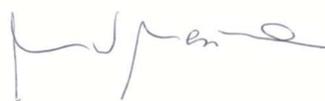
dott. Enrico Stasi



avv. prof. Emanuele Rimini



dott. Mauro Messina



PA Investments S.A. in a.s.	31/12/2019	31/12/2018	Differenza
ATTIVO	891.445,08	992.696,56 -	101.251,48
B) IMMOBILIZZAZIONI	3,00	3,00	
III Immobilizzazioni finanziarie	3,00	3,00	
1) Partecipazioni in imprese controllate	3,00	3,00	
815100005 Partecipazione IT HOLDING S.p.A.	1,00	1,00	
815100040 Partecipazione ANTONIO BERARDI S.p.A.	1,00	1,00	
815100425 Partecipazione ESI S.p.A.	1,00	1,00	
Totale 1) Partecipazioni in imprese controllate	3,00	3,00	
Totale B) IMMOBILIZZAZIONI	3,00	3,00	
C) ATTIVO CIRCOLANTE	891.442,08	992.693,56 -	101.251,48
II. Crediti	82.635,09	82.635,09	
Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09	
1030050001 Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09	
Totale Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09	Crediti su vendite e prestazioni
Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00	
2070510310 IT HOLDING FINANCE S.A. in A.S.	64.050,00	64.050,00	
Totale Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00	altri crediti
Altre attività terzi	248,00	248,00	crediti erariali e previdenziali
1070350070 Crediti per imposte estere	248,00	248,00	
Totale Altre attività terzi	248,00	248,00	
Totale II. Crediti	82.635,09	82.635,09	
IV. Disponibilità liquide	808.806,99	910.058,47 -	101.251,48
1 depositi bancari e postali	808.806,99	910.058,47 -	101.251,48
1215100005 Banca Aletti_7264200000067	59,81	24,81	35,00
1215100380 Monte dei Paschi di Siena S.p.A._61452.95	808.747,18	910.033,66 -	101.286,48
Totale 1 depositi bancari e postali	808.806,99	910.058,47 -	101.251,48
Totale IV. Disponibilità liquide	808.806,99	910.058,47 -	101.251,48
Totale C) ATTIVO CIRCOLANTE	891.442,08	992.693,56 -	101.251,48
Totale ATTIVO	891.445,08	992.696,56 -	101.251,48

PA Investments S.A. in a.s.

	31/12/2019	31/12/2018	Differenza
PASSIVO	997.323,19	121.390.483,01	- 122.387.806,20
A) PATRIMONIO NETTO	148.559.726,10	268.857.200,55	- 120.297.474,45
Patrimonio netto	148.559.726,10	268.857.200,55	- 120.297.474,45
Patrimonio netto	148.559.726,10	268.857.200,55	- 120.297.474,45
1505100005 Capitale sociale	- 520.000,00	- 520.000,00	
1505250005 Riserva legale	- 52.000,00	- 52.000,00	
1505400040 Riserva per adeguamento passivo accertato	1.861.775,45	122.172.220,11	- 120.310.444,66
1515100010 Perdite esercizi precedenti	147.269.950,65	147.256.980,44	12.970,21
1525100005 Utile dell' esercizio	-	1.376.281,66	1.376.281,66
1525100010 Perdita dell' esercizio	-	1.376.281,66	- 1.376.281,66
Totale Patrimonio netto	148.559.726,10	268.857.200,55	- 120.297.474,45
DEBITI IN PREDEDUZIONE	40.906,59	147.466.717,54	147.425.810,95
DEBITI IN PREDEDUZIONE_Solo contabilizzati	40.906,59	147.466.717,54	147.425.810,95
Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	40.906,59	147.466.717,54	147.425.810,95
1620300005 F.do imposte sul reddito	-	12.780,00	12.780,00
1620300010 F.do imposte sul patrimonio netto	-	13.336,00	13.336,00
1630100035 Altri fondi spese	-	406.050,00	406.050,00
1805350015 Finanziamento Efibanca B/T	-	146.798.817,30	146.798.817,30
2010350001 Consulenti e servizi nazionali	-	316.730,86	316.730,86
2020100001 Debiti commerciali intercompany	-	134.047,19	134.047,19
2050050050 Debiti per imposte sul reddito	- 12.780,00	223.919,06	- 236.699,06
2050050055 Debiti per imposte sul patrimonio netto	- 17.903,00	-	- 17.903,00
2070450010 Altre partite da liquidare	- 1.348,35	-	- 1.348,35
2070510005 IT HOLDING S.p.A. in A.S.	- 6.643,63	6.643,63	altri debiti
2070510010 ITTIERRE S.p.A. in A.S.	- 2.231,16	2.231,16	altri debiti
2070510305 IT DISTRIBUZIONE S.r.l. in A.S.	- 0,45	0,46	0,01 altri debiti
Totale Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	40.906,59	147.466.717,54	147.425.810,95
DEBITI CONCORRENTI	149.516.142,70	- 149.516.142,70	
Debiti concorrenti privilegiati	148.250.357,99	- 148.250.357,99	
2020100005 Debiti concorrenti privilegiati	148.250.357,99	- 148.250.357,99	
Totale Debiti concorrenti privilegiati	148.250.357,99	- 148.250.357,99	
Debiti concorrenti chirografari	1.265.784,71	- 1.265.784,71	
2020100021 Debiti concorrenti chirografari	1.265.784,71	- 1.265.784,71	
Totale Debiti concorrenti chirografari	1.265.784,71	- 1.265.784,71	
Totale DEBITI CONCORRENTI	149.516.142,70	- 149.516.142,70	
Totale PASSIVO	997.323,19	121.390.483,01	- 122.387.806,20

PA Investments S.A. in a.s.	31/12/2019	31/12/2018	Differenza
CONTO ECONOMICO	105.878,11	12.970,21	92.907,90
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	106.374,34	29.394,30	76.980,04
B 6 per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		11,96 -	11,96
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		11,96 -	11,96
6030100010 Cancelleria		0,04 -	0,04
6030100020 Stampati		0,06 -	0,06
6030100070 Beni < 516 45 economato		11,86 -	11,86
Totale per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		11,96 -	11,96
B 7 per servizi	96.428,26	15.184,32	81.243,94
per servizi	96.428,26	15.184,32	81.243,94
6110100065 Corrieri		1,54 -	1,54
6110100200 Consulenze amministrative	5.899,22	7,04	5.892,18
6110100201 Consulenze fiscali		8.775,00 -	8.775,00
6110100230 Consulenze informatiche		33,89 -	33,89
6110100235 Consulenze legali	85.804,63	5.919,56	79.885,07
6110100261 Altre consulenze		4,22 -	4,22
6110100280 Servizi pulizie		0,01 -	0,01
6110100450 Spese Internet (EDI expenses)		0,51 -	0,51
6110250005 Spese e servizi diversi	31,90	381,16 -	349,26
6110250020 Manutenzione e gestione rete		0,12 -	0,12
6110250025 Manutenzione impianti		0,02 -	0,02
6110250048 Manutenzione software		1,33 -	1,33
6110250050 Canoni di manutenzione		4,33 -	4,33
6110250055 Viaggi e trasferte ded. al 100% (IVA DETRAIBILE)		32,53 -	32,53
6110250130 Telefoniche telegrafiche e telex deducibile 80%		0,70 -	0,70
6110250160 Assicurazioni immobili, incendi e furti	258,21	8,84	249,37
6110250170 Assicurazioni responsabilità civile		10,48 -	10,48
6110250172 Assicurazioni varie	152,10		152,10
6110250265 Prestazioni agenzie di servizi		1,49 -	1,49
6110250295 Facchinaggio	4.282,20	1,55	4.280,65
Totale per servizi	96.428,26	15.184,32	81.243,94
B 8 per godimento di beni di terzi	730,08	1.590,18 -	860,10
per godimento di beni di terzi	730,08	1.590,18 -	860,10
6310100010 Noleggio macchine elettroniche		2,02 -	2,02
6310100070 Fitti passivi	730,08	1.588,16 -	858,08
Totale per godimento di beni di terzi	730,08	1.590,18 -	860,10
B 9 per il personale:		4.139,43 -	4.139,43
a) salari e stipendi		3.184,34 -	3.184,34
6410150005 Stipendi lordi impiegati		2.439,61 -	2.439,61
6410150015 Acc.to 13^ mensilità impiegati		280,30 -	280,30
6410150020 Acc.to ferie e permessi impiegati		464,43 -	464,43
Totale a) salari e stipendi		3.184,34 -	3.184,34
b) oneri sociali		723,51 -	723,51
6420150005 Oneri previdenziali ed assistenziali impiegati		679,95 -	679,95
6420150015 Premi INAIL impiegati		15,21 -	15,21
6420150035 Oneri Previmoda impiegati		18,12 -	18,12
6450100100 Altri costi del personale		10,23 -	10,23
Totale b) oneri sociali		723,51 -	723,51
c) trattamento di fine rapporto		231,58 -	231,58
6430150005 Accantonamento TFR impiegati		231,58 -	231,58
Totale c) trattamento di fine rapporto		231,58 -	231,58
Totale B 9 per il personale:		4.139,43 -	4.139,43
B 14 oneri diversi di gestione	9.216,00	8.468,41	747,59
oneri diversi di gestione	9.216,00	8.468,41	747,59
6310100071 Imposta di registro fitti passivi		0,71 -	0,71
6810100030 Imposte di registro	200,00		200,00
6810100045 Adempimenti societari	4.095,00	3.552,70	542,30
6810100050 Bolli e carte bollate	106,00	100,00	6,00
8510150010 Imposta sul patrimonio netto	4.815,00	4.815,00	
Totale oneri diversi di gestione	9.216,00	8.468,41	747,59
Totale B) COSTI DELLA PRODUZIONE	106.374,34	29.394,30	76.980,04

PA Investments S.A. in a.s.	31/12/2019	31/12/2018	Differenza	
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-	556,23	158,99 -	715,22
16 d proventi diversi dai precedenti	-	748,35	-	748,35
d4) da altre imprese	-	748,35	-	748,35
4060100005 Interessi attivi bancari	-	748,35	-	748,35
Totale d4) da altre imprese	-	<u>748,35</u>	-	748,35
17 interessi e altri oneri finanziari:	192,12	158,99		33,13
d) da altre imprese	192,12	158,99		33,13
7010150045 Interessi passivi di mora	6,45			6,45
7010200005 Commissioni bancarie	0,90			0,90
7010250005 Spese bancarie	184,77	158,99		25,78
Totale d) da altre imprese	<u>192,12</u>	<u>158,99</u>		33,13
Totale C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-	<u>556,23</u>	<u>158,99 -</u>	715,22
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	60,00 -	16.583,08		16.643,08
20 proventi:	-	16.583,08		16.583,08
c) sopravvenienze attive	-	16.583,08		16.583,08
5020150005 Sopravvenienze attive	-	16.583,08		16.583,08
Totale c) sopravvenienze attive	-	<u>16.583,08</u>		16.583,08
Totale 20 proventi:	-	<u>16.583,08</u>		16.583,08
21 oneri:	60,00			60,00
d) altri oneri	60,00			60,00
8030100010 Sanzioni tributarie	60,00			60,00
Totale d) altri oneri	<u>60,00</u>			60,00
Totale 21 oneri:	<u>60,00</u>			60,00
Totale E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	<u>60,00 -</u>	<u>16.583,08</u>		16.643,08
Totale CONTO ECONOMICO	<u>105.878,11</u>	<u>12.970,21</u>		92.907,90

Ricevuta di Protocollo (D.P.R. n. 445/2000)

Amministrazione : mise - Ministero Sviluppo Economico

Area Organizzativa Omogenea : AOO_PIT - AOO_Politiche industriali e Tutela

Protocollo n. : 63600 del : Registro Ufficiale AOO AOO_PIT

Data di arrivo : 27/02/2020

Mittente : as13.2009isernia@pecfallimenti.it (as13.2009isernia@pecfallimenti.it)

Oggetto : POSTA CERTIFICATA: Gruppo Ittierre Relazione periodica ex artt. 205 L.F. e 40, comma 1 bis, D. Lgs. 270/1999 (31 dicembre 2019)

Data stampa: 28/02/2020

Rapporto del Comitato di Sorveglianza
del 24 Aprile 2020
nelle Procedure di amministrazione straordinaria di

- 1) Ittierre s.p.a.
- 2) ITC s.p.a.
- 3) IT Holding Commercial Services s.r.l.
- 4) IT Holding s.p.a.
- 5) Gianfranco Ferrè s.p.a.
- 6) Nuova Andrea Fashion s.p.a.
- 7) Exté s.r.l.
- 8) ITR USA Retail s.r.l.
- 9) MALO s.p.a.
- 10) Plus IT s.p.a.
- 11) IT Distribuzione s.r.l.
- 12) IT Holding Finance S.A.
- 13) P.A. Investments S.A.
- 14) GF Manufacturing s.r.l. in liquidazione
- 15) Madeferré s.r.l. in liquidazione

sulle Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 al 31.12.2019
relative alle predette Procedure.

Il Comitato di Sorveglianza ha preso in esame le Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 trasmesse dai Commissari Straordinari lo scorso 28 febbraio 2020, che coprono il periodo dal 30.06.2019 al 31.12.2019 e riguardano tutte le 15 società in AS indicate in epigrafe.

L'esame è stato svolto individualmente da ciascun membro, con raccordo finale delle valutazioni anche attraverso la interlocuzione con addetti alle procedure al fine di ottenere chiarimenti.

La trattazione delle comunicazioni commissariali è avvenuta con il mezzo telematico in quanto imposto dalla normativa (d.l. 6/3/2020 e seguenti) che ha disciplinato il distanziamento sociale a seguito dell'epidemia da virus Covid-19.

Le relazioni, dopo una premessa di carattere generale, forniscono informazioni sui seguenti ambiti:

Realizzazione dell'attivo,

Distribuzione dell'attivo,

Azioni revocatorie (per le società interessate),

Azioni di responsabilità (per le società interessate),

Evoluzione principali controversie,



Liquidazione filiali estere (per le società interessate),
Massa Passiva,
Prospettive di chiusura,
Ulteriori informazioni.

A seguire, vengono esposti i dati numerici per ciascuna delle società in AS, conformemente agli schemi predisposti dal Ministero. A ciascuna relazione vengono infine allegati gli estratti dei conti correnti bancari di pertinenza, al 31 dicembre 2019.

Le relazioni costituiscono una sufficiente informativa generale sul complesso quadro della Amministrazione Straordinaria delle società del gruppo Ittierre.

Per quanto attiene in particolare agli stati passivi delle società in A.S. i Commissari hanno riferito del complesso lavoro di ricostruzione, alla data pressochè concluso e per il quale necessita ancora un raccordo finale con il Giudice Delegato presso il Tribunale di Isernia, finalizzato ad alcune necessarie rettifiche. Auspicabilmente si potrà ormai procedere nel corso del prossimo semestre ai primi riparti parziali in favore dei creditori, per cui permane la massima urgenza.

Così deciso il 23 Aprile 2020

*

Per il Comitato di Sorveglianza,
il Presidente (delegato per la redazione del verbale)
Dr Paolo Mancuso

P. Mancuso

** Data apposta per errore.
Si intende: così deciso il 24 Aprile 2020*

P. Mancuso