

Il saldo dei crediti è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti (netti)	30.791	929	3.487	35.207
Verso imprese collegate	8.700			8.700
Crediti tributari	24.321	5		24.326
Crediti per imposte anticipate	2.800	7.927		10.727
Crediti verso altri	2.115			2.115
Totall	68.727	8.861	3.487	81.075

I crediti al 31/12/2012 sono dettagliati come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Crediti documentati da fatture	41.998	28.617	13.381
Crediti per fatture da emettere	877	590	287
Rettifica crediti per n/c da emettere	(6)	(23)	17
Fondo svalutazione crediti	(7.662)	(5.732)	(1.930)
Crediti verso imprese collegate	8.700	6.675	2.025
Crediti tributari	24.326	18.552	5.774
Crediti per imposte anticipate	10.727	2.209	8.518
Verso altri	2.115	24.049	(21.934)
Totall	81.075	74.937	6.138

I crediti verso i clienti, tutti nazionali, attengono all'attività istituzionale del Gruppo.

I crediti per fatture emesse e da emettere si riferiscono:

- ▲ per EUR S.p.A., alle locazioni di immobili ed ai servizi annessi;
- ▲ per ROMA CONVENTION GROUP S.p.A., alle locazioni temporanee del Palazzo dei Congressi ed alla vendita di servizi ad esse connessi;
- ▲ per EUR TEL S.r.l., alla vendita di servizi IT (Telehouse, connettività e TSP);
- ▲ per Aquadrome S.r.l., a canoni di occupazione.

Si evidenzia che la Capogruppo ha effettuato alcune operazioni di factoring per effetto delle quali sono stati ceduti crediti pro-solvendo ad un *factor* per un importo da incassare, alla data del 31 dicembre, pari ad euro 5.982 migliaia. I corrispondenti crediti rimangono iscritti nei crediti commerciali fino al momento dell'incasso effettivo. Il relativo debito nei confronti dell'istituto di credito alla data del 31 dicembre 2012 ammonta ad euro 5.914 migliaia, ed è stato rilevato nei debiti verso banche.

Il fondo svalutazione crediti – ritenuto congruo – presenta un incremento rispetto al precedente esercizio di euro 1.930 migliaia. L'accantonamento, pari ad euro 2.054 migliaia, si riferisce:

- ▲ per euro 2.036 migliaia a crediti di EUR S.p.A.;
- ▲ per euro 7 migliaia a crediti di ROMA CONVENTION GROUP S.p.A.;
- ▲ per euro 11 migliaia a crediti di EUR TEL S.r.l..

Tale fondo è stato determinato sulla base di un'attenta e specifica valutazione delle posizioni creditorie della società. La movimentazione del fondo svalutazione crediti è riportata nella tabella

seguito:

Descrizione	Saldo al 31.12.2011	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo al 31.12.2012
Fondo svalutazione crediti	5.732	(124)	1.930	7.662

Il credito verso imprese collegate pari ad euro 8.700 migliaia, si riferisce:

- ▲ per euro 1.705 migliaia, a canoni di locazione e servizi ed al riaddebito di costi del personale fatturati e da fatturare a Marco Polo S.p.A.;
- ▲ per euro 6.958 migliaia a crediti nei confronti della Marco Polo S.p.A. derivanti dall'acquisto di crediti vantati da fornitori del ramo d'azienda della EUR S.p.A in affitto alla collegata fino al 31 dicembre 2011;
- ▲ per euro 37 mila a crediti per TFR maturato fino al 31 dicembre 2011 relativo ai dipendenti reintegrati in EUR a decorrere dall'1 gennaio 2012.

I crediti verso imprese collegate presentano rispetto al precedente esercizio una riduzione di euro 2.025 migliaia, riconducibile principalmente all'acquisizione del controllo sulla società Aquadrome S.r.l., più volte citata con conseguente elisione nell'ambito del presente consolidato dei rapporti di credito con la società stessa.

I crediti tributari sono composti come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Crediti vs l'Erario per riten. subite	56	44	12
Erario c/Irap	19	350	(331)
Erario c/Ires	174	11	163
Erario c/Iva	23.944	18.147	5.797
Crediti per interessi su rimborsi IVA	128	-	128
Ires chiesta a rimborso	5	-	5
Totali	24.326	18.552	5.774

Il credito verso l'erario per ritenute presenta un incremento, a livello di Gruppo, riconducibile alle ritenute applicate sugli interessi attivi bancari maturati al 31 dicembre 2012.

Il credito per IVA presenta un incremento correlato agli ingenti costi sostenuti per la realizzazione del Nuovo Centro Congressi.

Il credito IRES ed il credito IRAP pari, rispettivamente, ad euro 174 mila ed euro 19 mila, si riferiscono agli acconti pagati al netto dell'imposta maturata a livello di Gruppo.

I crediti per interessi su rimborsi IVA si riferiscono al credito maturato dalla controllata Aquadrome S.r.l. sull'importo dell'IVA chiesta a rimborso ed incassata nel corso del primo semestre 2012 al netto dell'importo in esame.

I crediti per IRES chiesta a rimborso, si riferiscono al 50% (consolidamento proporzionale) del credito relativo alla richiesta di rimborso Ires presentata dalla controllata Roma Convention Group S.p.A. nel mese di gennaio 2013 ai sensi dell'art. 2 comma 1 – quater – decreto legge n. 201/2011 per mancata deduzione dell'IRAP relativa ai costi del personale dipendente per gli anni 2010 e 2011.

I crediti per imposte anticipate ammontano a complessivi euro 10.727 migliaia di cui 2.800 entro l'esercizio successivo; per dettagli sulla composizione si rinvia allo specifico paragrafo relativo alle imposte.

I crediti verso altri sono così suddivisi:

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Inail per acconti	55	40	15
Anticipi a fornitori	175	103	72
Invim 1991	682	682	-
Invim 1991 interessi	557	557	-
Invim 1983 interessi	587	587	-
Altri entro 12 mesi	59	21.183	(21.124)
Altri oltre 12 mesi	-	897	(897)
Totali	2.115	24.049	(21.934)

I crediti verso altri entro 12 mesi, pari a euro 2.115 migliaia, sono costituiti:

- ▲ per euro 55 migliaia, da acconti pagati all'Inail;
- ▲ per euro 175 migliaia, da acconti a fornitori;
- ▲ per euro 682 migliaia (sorte) ed euro 557 migliaia (interessi), dal credito residuo per l'Invim straordinaria 1991 versata dalla Società che, a seguito del contenzioso attivamente coltivato, è stata dichiarata non dovuta, con conseguente diritto al rimborso di sorte ed interessi. L'Ufficio ha infatti riconosciuto le ragioni della Società in sede contenziosa ed ha già provveduto a rimborsare parzialmente sia la sorte che gli interessi;
- ▲ per euro 587 migliaia dal credito per l'Invim 1983 versata dalla Società che, a seguito del contenzioso attivamente coltivato, è stata dichiarata non dovuta, con conseguente diritto al rimborso di sorte ed interessi. La sorte è stata interamente rimborsata mentre l'importo del credito è quello relativo agli interessi maturati;
- ▲ per euro 59 mila da crediti minori; a tale riguardo si evidenzia che la forte riduzione rilevata tra i crediti verso altri rispetto al precedente esercizio (pari ad euro 21.124 migliaia) è riconducibile quasi esclusivamente alla compensazione operata sul credito di euro 21.114 migliaia, vantato nel precedente esercizio nei confronti della Condotte Velodromo S.r.l., a fronte del pagamento del prezzo del 51% delle quote azionarie della Aquadrome S.r.l.. Per maggiori dettagli sull'acquisto della partecipazione si rinvia a quanto descritto nel paragrafo "Area e metodi di consolidamento" della presente nota integrativa.

I crediti verso altri oltre i 12 mesi, passano da euro 897 migliaia a zero, in quanto tali crediti relativi a oneri e servizi correlati alla realizzazione in corso dell'impianto sportivo sono stati riclassificati nei crediti verso clienti a fronte della vendita del circolo Ymca precedentemente indicata nella voce rimanenze.

IV. Disponibilità liquide

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

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Disponibilità liquide	4.031	31.066	(27.035)

Le disponibilità sono così suddivise:

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Depositi bancari e postali	3.991	31.025	(27.034)
Assegni	32	33	(1)
Denaro/altri valori in cassa	8	8	-
Totali	4.031	31.066	(27.035)

D) Ratei e risconti

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Ratei e risconti	338	142	196

Non sussistono, al 31/12/2012, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Essi si riferiscono principalmente a costi sostenuti per servizi non di competenza dell'esercizio.

Passività

A) Patrimonio netto

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Patrimonio netto	703.293	694.953	8.340

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Capitale del Gruppo	645.248	645.248	0
Riserva legale	4.878	4.407	471
Altre riserve	41.889	41.889	0
Utili (perdite) portati a nuovo del Gruppo	(588)	(9.518)	8.930
Utile (perdita) di esercizio del Gruppo	9.301	9.402	(101)
Totale Patrimonio netto del Gruppo	700.728	691.428	9.300
Capitale e riserve di terzi	5.045	3.883	1.162
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(2.480)	(358)	(2.122)
Totale Patrimonio netto di terzi	2.565	3.525	(960)
Totale Patrimonio netto	703.293	694.953	8.340

La variazione intervenuta nelle singole voci del patrimonio netto consolidato per gli esercizi 2010, 2011 e 2012 è allegata alla presente nota integrativa (vedi allegato n. 2).

La riconciliazione del patrimonio netto e del risultato d'esercizio della Capogruppo con il consolidato è riportata nell'allegato 3.

Il capitale sociale è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale
--------	--------	-----------------

Ordinarie	6.452.480	100 euro
Totale	6.452.480	

Risulta detenuto per il 90% dal Ministero dell'Economia e delle Finanze e per il 10% da Roma Capitale.

Vi ricordiamo anche, in riferimento all'art. 10 della legge n. 72 del 9 marzo 1983, che per i beni in patrimonio, non sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	645.248	B			
Riserva legale	4.878	B	-		
Altre riserve	1.330	A, B, C	1.330		
Altre riserve ("Riserva straordinaria")	40.559	A, B, C	40.559		(3.520)
Quota non distribuibile (**)			5.207		
Residua quota distribuibile			36.682		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

(**) Quota destinata alla copertura dei costi d'impianto e ampliamento, ricerca sviluppo e pubblicità, ed altri oneri pluriennali non ancora ammortizzati

Si precisa che nel patrimonio netto esistono solo riserve formate con somme che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile della società. In particolare, con riferimento alle altre riserve per complessivi Euro 1.330 migliaia ("riserva di trasformazione" per Euro 917 migliaia e "riserva Laurentina" per Euro 413 migliaia), si ribadisce quanto già espresso nei precedenti bilanci e cioè che esse derivano dall'aggiustamento di alcune poste periziate al 31 dicembre 1999 dall'apposita Commissione di esperti sino al 14 marzo 2001. Trattasi pertanto di riserve costituenti parte integrante del patrimonio di "trasformazione" che, per il principio della neutralità fiscale dell'operazione stessa, non possono essere considerate in ogni caso tassabili.

Come descritto nel bilancio del precedente esercizio la voce "Altre riserve" ha subito una riduzione di euro 3.520 riconducibile alla rilevazione del disavanzo di fusione derivante dall'annullamento del valore della partecipazione della società EUR CONGRESSI S.r.l., nel bilancio della EUR S.p.A., e del valore di patrimonio netto contabile della società incorporata. Tale disavanzo di fusione trae origine dalle perdite pregresse sostenute dalla controllata EUR CONGRESSI S.r.l. fino al 31 dicembre 2009; pertanto, conformemente a quanto previsto dal principio contabile OIC 4 e dall'art. 33 del D.Lgs. n. 127/1991 per il residuo positivo da consolidamento, esso è stato portato a riduzione del patrimonio netto post fusione, iscrivendolo a riduzione delle altre riserve.

La riserva legale e quella straordinaria pari rispettivamente ad euro 4.878 migliaia e 40.559 migliaia, sono state formate con gli utili conseguiti dalla Capogruppo negli esercizi passati che l'Assemblea dei Soci ha destinato ad incremento del patrimonio societario.

Le voci "Capitale e riserve di terzi" e "Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi" si riferiscono al patrimonio netto inclusivo del risultato d'esercizio di pertinenza delle minoranze della EUR POWER S.r.l. e della EUR TEL S.r.l..

B) Fondi per rischi e oneri

La movimentazione dei fondi per rischi e oneri è la seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Fondi per rischi e oneri	20.290	15.803	4.487

Si evidenzia di seguito il dettaglio dei fondi ed una breve analisi delle movimentazioni rilevate nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Saldo al 31/12/2011	Acc.ti	Utilizzi	Rilasci	Saldo al 31/12/2012
Fondo per imposte, anche differite	-	2.923	-	-	2.923
F.do manutenz.programmate	2.340	2.161	(2.182)	-	2.319
Fondo altri oneri futuri	3.004	-	-	-	3.004
Fondo oneri futuri partecipazioni	-	1.160	-	-	1.160
F.do rischi contenzioso	1.461	1.021	-	-	2.482
F.do rischi contenz.dipend.	74	190	(35)	(37)	192
Fondo rischi derivati	8.924	-	-	(714)	8.210
Totall	15.803	7.455	(2.217)	(751)	20.290

Il Fondo manutenzioni programmate accoglie i costi di manutenzione ordinaria aventi carattere ricorrente e sostenuti con cadenza ciclica sui beni di proprietà, per maggiori dettagli si rinvia al riguardo alla specifica voce di conto economico.

Il Fondo altri oneri futuri è stato stanziato nei precedenti esercizi a fronte degli oneri complessivi correlati all'operazione di conferimento del compendio "Ex Velodromo" alla società Aquadrome S.r.l. e conseguenti all'Accordo di programma sottoscritto con Roma Capitale il 25 giugno 2007. In base a tale Accordo di Programma la Capogruppo si è impegnata a cedere gratuitamente a Roma Capitale alcune aree di proprietà nonché ad erogare un contributo per la realizzazione della Casa del Ciclismo. Detti impegni sono strumentali alla realizzazione del programma di interventi per il recupero e la trasformazione del Velodromo che verrà realizzato attraverso la Aquadrome S.r.l.. Come dettagliato in relazione sulla gestione, è in corso l'iter procedimentale relativo alla sottoscrizione di un nuovo Accordo di Programma che potrebbe modificare i contenuti degli impegni da sostenere da parte di EUR S.p.A. determinando un riesame, nei successivi esercizi, delle poste rilevate nel fondo in esame. Al momento gli Amministratori non hanno elementi per poter procedere ad una revisione delle stime relative agli impegni in parola.

Il fondo oneri futuri partecipazioni è stato stanziato a fronte delle perdite della società collegata Marco Polo che saranno coperte nel corso dell'esercizio 2013 come ampiamente descritto nel paragrafo relativo alle partecipazioni a cui si rinvia. Si evidenzia che l'accantonamento è stato classificato, così come previsto dai principi contabili di riferimento nella voce D) del conto

economico rettifiche di valore delle attività finanziarie, tra le svalutazioni delle partecipazioni.

I fondi per contenziosi sono stati stanziati, in parte nei precedenti esercizi, a copertura di passività potenziali relative sia a questioni attinenti la gestione dell'ex Ente, sia a fronte dei rischi inerenti le vertenze in corso con terzi.

Il fondo rischi derivati è stato stanziato nei precedenti esercizi a fronte dell'onere da sostenere per la chiusura e la successiva rimodulazione in capo alla EUR S.p.A. dello strumento finanziario derivato originariamente stipulato dalla EUR CONGRESSI S.r.l..

L'incremento dei fondi rischi è conseguente ai seguenti accantonamenti:

- ▲ euro 2.923 migliaia per l'effetto fiscale teorico sull'eccesso di costo emerso in sede di consolidamento della Aquadrome S.r.l. allocato alle rimanenze, così come descritto nella sezione "Area di consolidamento";
- ▲ euro 2.161 migliaia per spese di manutenzione ciclica per le quali si rinvia alla specifica voce di conto economico;
- ▲ euro 1.160 migliaia per stanziamento a fronte delle perdite della società collegata Marco Polo che saranno coperte nel corso dell'esercizio 2013 come ampiamente descritto nel paragrafo relativo alle partecipazioni a cui si rinvia. Si evidenzia che l'accantonamento è stato classificato, così come previsto dai principi contabili di riferimento nella voce D) del conto economico rettifiche di valore delle attività finanziarie, tra le svalutazioni delle partecipazioni;
- ▲ euro 1.021 migliaia per probabili passività derivanti da contenziosi con terzi;
- ▲ euro 190 migliaia per probabili passività derivanti da contenziosi con il personale.

Il decremento dei fondi rischi è così composto:

- ▲ euro 2.182 migliaia per utilizzo del fondo spese manutenzioni cicliche;
- ▲ euro 72 migliaia per utilizzo/rilascio del fondo rischi contenzioso del lavoro;
- ▲ euro 714 mila per il rilascio del fondo rischi derivati per i cui dettagli si rinvia a quanto indicato nel paragrafo "Informazioni sul contratto di finanziamento stipulato nel 2010 e sugli strumenti finanziari derivati".

I fondi sopra descritti risultano adeguati per far fronte alle passività probabili riferibili al Gruppo.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
TFR		1.245	1.099	146

La variazione del debito per trattamento di fine rapporto è schematizzata come segue:

Saldo al 31.12.2011

1.099

Variazione metodo consolidamento RCG	(16)
Incremento per accantonamento dell'esercizio	154
Incremento per TFR dipendenti ramo Marco Polo	37
Acconti pagati nel 2012	(14)
Decremento per utilizzo dell'esercizio	-
Correzione acc.to 2011	(15)
Saldo al 31.12.2012	1.245

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Per effetto delle nuove norme che disciplinano l'accantonamento al fondo TFR a seguito dell'entrata in vigore del D.Lgs. n. 252/2005 e successive modificazioni, una parte dell'accantonamento viene versata direttamente all'Inps e pertanto il debito residuo è allocato in voce D del passivo di bilancio.

Si specifica che a seguito della Riforma della previdenza complementare, la gran parte dei dipendenti del Gruppo ha scelto, con percentuali differenti, di destinare agli appositi Fondi il TFR che è maturato dall'1/7/2007, mentre gli altri lavoratori hanno deciso per il suo mantenimento in azienda, con conseguente obbligo per le società di versare dette ultime somme nel Fondo gestito dall'Inps.

La quota di accantonamento destinata ai fondi di previdenza è iscritta in parte tra i debiti verso gli istituti di previdenza e, in parte, tra i debiti verso altri allocati nella voce D del passivo patrimoniale.

D) Debiti

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Debiti	268.590	216.693	51.897

I debiti risultano costituiti come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Debiti verso banche	188.760	154.219	34.541
▲ di cui entro 12 mesi	33.806	20.410	13.396
▲ di cui oltre 12 mesi	154.954	133.809	21.145
Acconti	141	647	(506)
Debiti verso fornitori	54.728	42.210	12.518
Debiti verso imprese collegate	9.640	12.884	(3.244)
Debiti tributari	3.831	2.675	1.156
Debiti verso istituti di previdenza	790	945	(155)
Altri debiti	10.700	3.113	7.587
Totali	268.590	216.693	51.897

Non esistono debiti espressi all'origine in valuta estera al 31 dicembre 2012.

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	33.806	27.379	127.575	188.760
Acconti	141			141
Debiti verso fornitori	54.728			54.728
Debiti vs imprese collegate	9.640			9.640
Debiti tributari	3.831			3.831
Debiti verso istituti di previdenza	790			790
Altri debiti	9.555	1.145		10.700
Totali	112.491	28.524	127.575	268.590

I debiti verso banche al 31/12/2012 esprimono l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili alla chiusura dell'esercizio.

I debiti verso banche entro i 12 mesi pari ad euro 33.806 migliaia includono:

- ▲ per euro 5.915 migliaia i debiti verso il *factor* conseguenti all'operazione di factoring che la società ha posto in essere nel corso dell'esercizio e precedentemente descritta con riferimento alla voce Crediti verso clienti;
 - ▲ per euro 1.226 migliaia la quota a scadere entro i 12 mesi del mutuo chirografario in essere con il Banco di Sardegna;
 - ▲ per euro 20.000 mila debiti verso il pool di banche per la linea revolving;
 - ▲ per euro 1.100 mila debiti per scoperto di conto corrente utilizzato per la gestione ordinaria;
 - ▲ per euro 5.565 migliaia da debiti verso il pool di banche finanziatrici della controllata Aquadrome S.r.l.. Tale finanziamento, originariamente costituito da una linea di credito di tipo revolving, per un ammontare di euro 15 milioni, è stato successivamente modificato portando l'importo del finanziamento ad euro 14.484 migliaia e prorogando la scadenza stabilendo un rimborso in unica soluzione alla scadenza finale prevista il 18 luglio 2013.
- Nel corso dell'esercizio 2012 il contratto di finanziamento è stato ulteriormente modificato a seguito delle variazioni intervenute nella compagine sociale della Aquadrome S.r.l., liberando la società Condotte d'Acqua dal ruolo di garante. Pertanto, alla data del 31 dicembre 2012, il debito in oggetto risulta garantito da fidejussione rilasciata da EUR S.p.A. per un importo complessivo di euro 6.677 migliaia, pari al 120% dell'importo del debito residuo.

A tale riguardo, e considerata anche la prossima scadenza per il rimborso del finanziamento, si segnala che sono in corso trattative con gli enti finanziatori al fine di procedere ad una rimodulazione del finanziamento stesso, con particolare riferimento alla tempistiche di rientro del debito residuo.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio il finanziamento è stato utilizzato per ulteriori 2 milioni di euro e successivamente rimborsato in data 4 giugno 2012 per euro 8.919 migliaia attraverso la liquidità derivante dal rimborso ottenuto dall'Erario per IVA.

Il finanziamento matura oneri finanziari ad un tasso di interesse pari all'Euribor a 6 mesi maggiorato di 1,7 p.p..

I debiti verso banche oltre i 12 mesi pari ad euro 154.954 migliaia includono:

- per euro 1.586 migliaia la quota a scadere oltre i 12 mesi (ma entro i 5 anni) del mutuo

chirografario stipulato dalla società con il Banco di Sardegna nel corso del 2009. Tale mutuo ha maturato interessi passivi ad un tasso pari all'Euribor 3 mesi maggiorato di 1,4 p. p. e prevede un piano di ammortamento in 20 rate trimestrali la prima delle quali è stata versata il 30 giugno 2010;

- per euro 153.368 migliaia la quota a scadere oltre i 12 mesi (di cui 127.575 oltre i 5 anni) del finanziamento stipulato in data 15 luglio 2010 con il pool di banche costituito da BIIS, Unicredit, Monte dei Paschi di Siena e Banca Nazionale del Lavoro.

L'importo di tale finanziamento è complessivamente pari a 190 milioni di euro di cui erogati al 31 dicembre 2012:

- linea A: per 55 milioni di euro;
- linea B: investimenti NCC per 67,6 milioni di euro;
- linea B: altri investimenti per 12,4 milioni di euro;
- linea C: IVA per 18,3 milioni di euro.

Gli importi erogati sulla linea revolving pari a complessivi 20 milioni di euro sono stati inseriti nell'indebitamento a breve. Per maggiori dettagli sulle caratteristiche, tassi di interesse applicati, garanzie, scadenze e piano di ammortamento del finanziamento in oggetto si rinvia quanto descritto nel paragrafo "Informazioni sul contratto di finanziamento stipulato nel 2010 e sugli strumenti finanziari derivati".

I "Debiti verso fornitori" rappresentano l'esposizione per i corrispettivi dovuti alla data del 31 dicembre 2012 in relazione ai servizi fruiti ed ai beni acquistati alla data medesima.

I "Debiti verso imprese collegate" pari ad euro 9.640 migliaia sono relativi a debiti verso Marco Polo S.r.l. in liquidazione (per servizi prestati fino alla data di chiusura dell'esercizio).

I "Debiti tributari" pari a complessivi euro 3.831 migliaia includono:

- ▲ euro 3.486 migliaia per l'Iva "differita" che, a norma dell'art. 6 DPR n. 633/72, si rende dovuta all'atto del pagamento della fattura da parte del cliente quando, come nella fattispecie, fa parte della P.A.;
- ▲ euro 336 mila per ritenute operate su compensi corrisposti a dipendenti e lavoratori autonomi;
- ▲ euro 9 mila da debito per saldo IRAP della Capogruppo.

Si elencano di seguito le principali voci costituenti gli "Altri debiti":

- euro 1.682 migliaia per competenze dovute a dipendenti per ferie e per retribuzioni differite;
- euro 242 migliaia per somme trattenute sui SAL relativi al Nuovo Centro Congressi in ragione di inadempimenti formali di sub-appaltatori;
- euro 864 migliaia per ritenute a garanzia su SAL del Nuovo Centro Congressi aventi scadenza oltre i 12 mesi;
- euro 280 migliaia per depositi cauzionali e caparre aventi scadenza oltre i 12 mesi;
- euro 6.847 migliaia per credito vantato dalla Condotte Velodromo S.r.l. per la vendita della quota di partecipazione nella Aquadrome S.r.l. così come ampiamente descritto in altra parte della presente Nota Integrativa; si evidenzia che tale debito è stato completamente saldato entro il mese di febbraio 2013.

E) Ratei e risconti

Descrizione	Saldo al 31/12/12	Saldo al 31/12/11	Variazione
Ratei e Risconti passivi	124.649	122.188	2.461

Rappresentano le partite di collegamento tra gli esercizi, conteggiate con il criterio della competenza temporale.

Al 31/12/2012 non esistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione dei risconti passivi è dettagliata come segue:

- euro 113.875 migliaia relativi al risconto del cofinanziamento pubblico erogato a fronte degli investimenti realizzati per il Centro Congressi; si precisa che nel corso dell'esercizio sono stati incassati complessivamente euro 3.000 migliaia;
- euro 3.186 migliaia relativi al risconto del ricavo derivante dalla cessione del diritto d'uso del Palazzo dello Sport per il periodo previsto nel contratto;
- euro 7.444 migliaia relativi ad affitti attivi o ricavi di competenza dell'esercizio 2012;
- euro 144 mila da ratei passivi per interessi sul finanziamento della capogruppo sulla linea D per (euro 55 migliaia) e sul finanziamento della Aquadrome S.r.l. (euro 89 migliaia).

Conti d'ordine

I conti d'ordine ammontano ad euro 172.897 migliaia.

Fideiussioni:

Le fideiussioni prestate sono le seguenti:

- ▲ euro 1.356 migliaia per fideiussione rilasciata dalla Banca Popolare di Sondrio in favore di Roma Capitale a fronte dell'accordo urbanistico afferente l'area Castellaccio-Parco Volusia;
- ▲ euro 26.459 migliaia per tre fideiussioni rilasciate da Unicredit in favore di Roma Capitale a fronte della realizzazione del Nuovo Centro Congressi e dei parcheggi pertinenziali;
- ▲ euro 7 migliaia per fideiussione prestata a garanzia di impegni contrattuali;
- ▲ euro 9.519 migliaia per una fideiussione rilasciata da EUR S.p.A. nell'interesse di Aquadrome S.r.l. a favore dell'Amministrazione Finanziaria a seguito della richiesta a rimborso del credito IVA vantato dalla collegata stessa;
- ▲ euro 556 migliaia per una fideiussione rilasciata a favore di Equitalia a fronte del rimborso di euro 516 migliaia ottenuto dalla controllata Aquadrome S.r.l. nell'ambito della procedura semplificata per il rimborso IVA maggiorato degli interessi.

Impegni:

Come precedentemente indicato, la capogruppo, in data 15 luglio 2010, ha sottoscritto un nuovo contratto di finanziamento con annesso uno strumento finanziario derivato da considerarsi sia gestionalmente che contabilmente di copertura. Nei conti d'ordine è rappresentato il valore nozionale di riferimento di tali strumenti finanziari derivati al 31 dicembre 2012, pari ad euro 135.000 migliaia.

Non esistono altri impegni del Gruppo oltre a quelli risultanti dallo Stato Patrimoniale e a quelli

descritti nella presente Nota Integrativa.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 22 ter del codice civile, non esistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale i cui rischi e/o benefici da essi derivanti siano significativi ai fini della valutazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società.

Conto economico

A) Valore della produzione

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Valore della produzione	60.506	54.439	6.067
Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	41.401	42.620	(1.219)
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	9.354	6.607	2.747
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.682	3.644	1.038
Altri ricavi e proventi	5.069	1.568	3.501
Totale	60.506	54.439	6.067

Il valore della produzione è dettagliato come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Affitti	37.179	36.433	746
Proventi erogazione acqua	244	319	(75)
Locazioni temporanee	839	2.581	(1.742)
Diritti concessione palasport	862	860	2
Facilities	316	607	(291)
Manutenzioni varie e lavori conto terzi	612	721	(109)
Servizi pubblicitari	15	-	15
Ricavi TLH e ricavi TSP	1.038	775	263
Connettività	277	285	(8)
Rimborsi	1.734	1.434	300
Riaddebito personale	73	-	73
Royalties	18	38	(20)
Altri ricavi	3.263	135	3.128
Variazione rimanenze albergo in corso	11.724	6.348	5.376
Variazione rimanenze albergo oneri finanziari	730	550	180
Variazione rimanenze prodotti finiti	(3.100)	-	(3.100)
Svalutazione rimanenze prodotti in corso di lavorazione	-	(291)	291
Incrementi Nuovo C.C. per lavori interni	1.981	1.688	293
Incrementi Nuovo C.C. per oneri finanziari	2.589	1.956	633
Incrementi imm. imm. per lavori interni	112	-	112
Totale	60.506	54.439	6.067

L'incremento rilevato nella voce affitti attivi è riconducibile alla stipula di alcuni nuovi contratti di locazione, all'adeguamento ISTAT effettuato sui canoni dei contratti già in essere al 31 dicembre 2011, nonché alla messa a regime dei contratti stipulati nel corso dell'esercizio 2011 con riferimento sia alla Capogruppo che alla controllata EUR TEL S.r.l..

La voce locazioni temporanee include i ricavi conseguiti dalla controllata Roma Convention Group S.p.A. connessi alla locazione per eventi del Palazzo dei Congressi. La rilevante contrazione dei ricavi in esame, è dovuta sia ad una effettiva riduzione dei giorni medi di utilizzo del Palazzo dei Congressi rispetto al precedente esercizio sia al differente metodo di consolidamento che ha determinato la rilevazione di solo il 50% dei ricavi rispetto al precedente esercizio.

La voce "Variazione rimanenze in corso albergo", pari ad euro 11.724 migliaia, e la voce "Variazione rimanenze albergo oneri finanziari", pari ad euro 730 migliaia riflettono rispettivamente, le spese e gli oneri finanziari specifici sostenuti per la realizzazione della struttura alberghiera attigua al Nuovo Centro Congressi.

La voce "Variazione delle rimanenze di prodotti finiti" si riferisce alla vendita delle rimanenze del circolo sportivo Ymca; il ricavo della vendita, pari ad euro 3.100 migliaia di euro, è iscritto nella voce Altri ricavi.

La voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per lavori interni", pari ad euro 1.981 migliaia, e la voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per oneri finanziari", di euro 2.589 migliaia, si riferiscono alla rettifica dei costi interni (costo del personale tecnico/direzione lavori e oneri finanziari) sostenuti per la realizzazione del Nuovo Centro Congressi capitalizzati sulla relativa voce tra le immobilizzazioni in corso.

B) Costi della produzione

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Costi della produzione	52.451	40.009	12.442

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	172	164	8
Servizi	24.517	19.128	5.389
Godimento di beni di terzi	93	109	(16)
Salari e stipendi	7.194	6.762	432
Oneri sociali	1.908	1.974	(66)
Trattamento di fine rapporto	234	162	72
Trattamento di quiescenza e simili	224	230	(6)
Altri costi del personale	342	933	(591)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	566	552	14
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.979	5.312	(333)
Altre svalutazioni immobilizzazioni	3.025	0	3.025
Svalutazione crediti	2.054	209	1.845
Accantonamento rischi	1.211	412	799
Altri accantonamenti	2.160	1.800	360
Oneri diversi di gestione	3.772	2.262	1.510
Totali	52.451	40.009	12.442

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi per materie prime e sussidiarie sono rappresentati da oneri sostenuti per materiale di cancelleria e di consumo, sostanzialmente in linea con i costi sostenuti nel precedente esercizio.

Costi per servizi

Il dettaglio dei costi per servizi è riportato nella tabella seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Oneri realizzazione albergo	11.504	6.161	5.343
Utenze	3.116	2.711	405
Vigilanza, Pulizie, Facchinaggio, Accoglienza	1.574	1.959	(385)
Smaltimento rifiuti	220	194	26
Spese di viaggio e buoni pasto	354	341	13
Consulenze e spese legali e notarili	861	677	184
Co.Co.pro. e oneri sociali	181	122	59
Servizi audiovisivi; sanitari; allestimento sale; etc	143	274	(131)
Revisione e certificazione	199	143	56
Pubblicità, Sponsorizzazioni, Manifestazioni e fiere	383	316	67
Assicurazione RCT e incendi e varie	273	304	(31)
CDA, collegio sindacale e altri organi sociali	845	761	84
Servizi di terzi	708	835	(127)
Gestione TH; TSP; Assistenza software	198	194	4
Manutenzioni	3.676	3.756	(80)
Oneri bancari e factoring	103	101	2
Oneri velodromo	40	8	32
Varie	139	271	(132)
Totali	24.517	19.128	5.389

La voce "Oneri realizzazione albergo" pari ad euro 11.504 migliaia, include i costi relativi alla realizzazione della struttura alberghiera con particolare riferimento sia ai SAL emessi dalla società appaltatrice dei lavori di realizzazione, sia a tutte le spese per prestazioni professionali, personale tecnico, etc. Tali costi sono stati poi sospesi nelle rimanenze finali.

Si registra un lieve incremento dei costi per utenze, acquisto di servizi di facilities ed altri servizi dovuti alle normali dinamiche dei prezzi di mercato.

Spese per godimento di beni di terzi

Si tratta delle spese sostenute per il noleggio di beni (furgoni e autoveicoli, macchinari, arredi, ecc.) e per locazioni uso foresteria.

Il dettaglio dei costi per godimento beni di terzi è fornito nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Affitti passivi	14	13	1
Noleggio autoveicoli, macchinari e attrezzature	66	49	17
Canoni licenze sw	13	47	(34)
Totali	93	109	(16)

Spese per il personale

In merito alle spese del personale, si precisa che la voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi inclusi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Il costo complessivo al 31 dicembre 2012 ammonta ad euro 9.902 migliaia presentando un decremento rispetto all'esercizio precedente di euro 159 migliaia. Tale decremento è riconducibile all'effetto netto determinato da:

- incremento del costo del personale nella controllante Eur S.p.A.;
- contrazione del costo in esame per la controllata EUR TEL S.r.l. in conseguenza delle dimissioni di un dirigente a fine esercizio 2011;
- contrazione del costo in esame per effetto della variazione del metodo di consolidamento della Roma Convention Group S.p.A. che ha comportato l'assunzione con il metodo proporzionale delle risultanze contabili di tale società al 31 dicembre 2012.

Ammortamenti e svalutazioni

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	566	552	14
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	4.979	5.312	(333)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	3.025	-	3.025
Svalutazione crediti	2.054	209	1.845
Totale	10.624	6.073	4.551

La voce "Altre svalutazioni delle immobilizzazioni", si riferisce alla svalutazione di taluni cespiti effettuata nel bilancio della controllata EUR TEL S.r.l. al 31 dicembre 2012. Infatti, come già evidenziato nei paragrafi relativi alle immobilizzazioni materiali ed immateriali, a seguito delle perdite consuntivate già negli anni 2010 e 2011, nonché delle perdite evidenziate dalle situazioni infrannuali del 2012, la controllata ha, conformemente a quanto richiesto dai principi contabili di riferimento, proceduto ad una verifica della recuperabilità del valore di tutti gli *assets* iscritti in bilancio alla data del 31 dicembre 2012, anche attraverso l'ausilio di un perito esterno indipendente.

Sulla base di tali analisi si è proceduto alla svalutazione delle immobilizzazioni per complessivi 3.025 migliaia (al netto del plusvalore intercompany attribuito a tali cespiti e già eliso in sede di consolidamento).

Per maggiori dettagli sulla variazione intervenuta nella svalutazione dei crediti rispetto al precedente esercizio si rinvia a quanto già riportato nei paragrafi "Crediti - crediti verso clienti".