

La voce affitti presenta, rispetto al precedente esercizio, una riduzione di circa euro 15.071 migliaia, tale riduzione è riconducibile all'effetto netto determinato da:

- ▲ riduzione, a decorrere dal mese di luglio 2014, dei canoni delle pubbliche amministrazioni in osservanza delle previsioni della c.d. *spending review*;
- ▲ rilascio, da parte di Roma Capitale, di una porzione dei locali affittati presso il Palazzo dell'Arte Antica a decorrere dal 30 giugno 2015;
- ▲ cessione degli immobili ad INAIL a decorrere dal 21 dicembre 2015.

Si evidenzia che la voce "Locazioni temporanee", pari ad euro 2.964 mila, accoglie:

- ▲ per euro 2.511 migliaia ricavi conseguiti dalla controllata Roma Convention Group connessi alla locazione per eventi presso il Palazzo dei Congressi.;
- ▲ per euro 355 migliaia a locazioni temporanee aventi carattere non ricorrente, effettuate dalla Capogruppo.

La voce "Facilities e manutenzioni varie c/terzi" include i ricavi connessi con il riaddebito di servizi effettuati in favore dei clienti (es. pulizia, vigilanza e manutenzioni) ed il significativo incremento rispetto al precedente esercizio è correlato alle prestazioni di servizi aggiuntivi all'utilizzo dei locali, offerto dalla controllata Roma Convention Group.

In particolare la società ha contrattualizzato eventi nell'ambito dei quali si è posta come organizzatrice dei medesimi, fornendo pertanto tutti i servizi correlati tra cui il catering, i servizi audiovisivi e l'allestimento delle sale.

I rimborsi sono riconducibili al riaddebito effettuato nei confronti degli affittuari dei costi sostenuti principalmente per utenze e per risarcimento danni.

Il riaddebito del personale è relativo al ribaltamento dei costi del personale con carica elettiva presso Roma Capitale alla quale pertanto vengono ribaltati parte dei relativi costi.

La voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per lavori interni", pari ad euro 1.964 migliaia, e la voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per oneri finanziari", pari ad euro 692 migliaia, si riferiscono alla capitalizzazione dei costi interni (costo del personale tecnico/direzione lavori e oneri finanziari) sostenuti per la realizzazione del Roma Convention Center inclusi nella relativa voce tra le immobilizzazioni in corso e acconti.

Con riferimento alle voci "Variazione rimanenze albergo in corso", si rinvia a quanto indicato nel paragrafo "Rimanenze".

La voce "Rilascio fondi per esuberi" si riferisce per euro 2.557 migliaia al rilascio del Fondo oneri per ristrutturazione aziendale e per euro 245 migliaia al rilascio del Fondo imposte per le motivazioni indicate nel paragrafo relativo ai fondi rischi ed oneri a cui si rinvia.

La voce "Plusvalenza per cessione immobile" nonché le sopravvenienze attive e passive sono state riclassificate per natura rispetto al precedente esercizio, in conformità alle modifiche apportate ai principi contabili di riferimento.

In particolare la Plusvalenza per cessione immobili si riferisce alla plusvalenza realizzata sulla cessione degli immobili ad INAIL, ampiamente descritta in precedenza, mentre le sopravvenienze attive e passive sono relative principalmente ad allineamenti di stime effettuate nei precedenti esercizi.

Le sopravvenienze attive e passive, in conformità alle modifiche apportate ai principi contabili di riferimento sono state classificate per natura e si riferiscono principalmente ad allineamenti di stime effettuate nei precedenti esercizi.

**B) Costi della produzione**

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Costi della produzione	31.354	41.552	(10.198)

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	57	29	28
Servizi	13.625	13.732	(107)
Godimento beni di terzi	46	60	(14)
Costo del personale	9.357	13.852	(4.495)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	185	106	79
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.254	4.567	(313)
Svalutazione crediti	952	1.782	(830)
Accantonamento rischi	82	380	(298)
Altri accantonamenti	-	3.261	(3.261)
Oneri diversi di gestione	2.796	3.783	(987)
<b>Totale</b>	<b>31.354</b>	<b>41.552</b>	<b>(10.198)</b>

**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.

**Costi per servizi**

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Oneri realizzazione albergo	418	51	367
Utenze	2.956	2.759	197
Facilities e servizi congressuali	3.039	1.804	1.235
Smaltimento rifiuti	217	225	(8)
Servizi al personale (formazione e buoni pasto)	295	317	(22)
Prestazioni professionali	1.254	3.078	(1.824)
Co.co.pro e oneri sociali	85	75	10
Pubblicità, Sponsorizzazioni, Manifestazioni e fiere	606	13	593
Assicurazioni	393	467	(74)
Compensi organi sociali	615	641	(26)
Gestione TLH; TSP; Assistenza software e connettività	242	190	52
Manutenzioni	2.659	2.752	(93)
Acc.to manutenzione ciclica	670	1.070	(400)
Oneri bancari e factoring	134	133	1
Varie	158	126	32
Sopravvenienze attive per servizi	(239)	(4)	(235)
Sopravvenienze passive per servizi	123	35	88
<b>Totale</b>	<b>13.625</b>	<b>13.732</b>	<b>(107)</b>

Le utenze presentano un incremento di euro 197 migliaia attribuibile principalmente agli oneri di elettricità originati dal Roma Convention Center a decorrere dal 1 luglio 2017.

La voce Facilities e servizi congressuali registra un incremento di euro 1.235 migliaia correlato principalmente:

- all'incremento dei costi per servizi di facility forniti nel corso degli eventi realizzati presso il Palazzo dei Congressi coerente con l'incremento del relativo fatturato attivo della Roma Convention Group
- agli oneri sostenuti per la promozione commerciale ed inaugurazione del Roma Convention Center "La Nuvola" (pre-inaugurazione, evento inaugurale del 29 ottobre, open day etc...).

Con particolare riferimento alla voce Prestazioni professionali si registra un decremento di euro 1.824 migliaia rispetto al precedente esercizio. Tale decremento è coerente con i maggiori costi sostenuti nel precedente esercizio in relazione alla gestione delle varie fasi della procedura di concordato, per la vendita e valutazione degli immobili, per la predisposizione del piano di ristrutturazione e per l'assistenza legale nelle varie fasi della procedura fino alla sottoscrizione e successiva efficacia del piano di ristrutturazione (attestatore, periti esterni, advisor finanziario, notai, consulenti legali etc).

I costi per pubblicità, sponsorizzazioni, manifestazioni e fiere presentano un incremento di euro 593 migliaia, connesso ai costi sostenuti dalla Capogruppo e dalla Roma Convention Group per le attività relative all'organizzazione della serata di inaugurazione del Roma Convention Center.

L'accantonamento di euro 670 migliaia a fronte delle spese di manutenzione ciclica degli immobili, classificato per natura come richiesto dal principio contabile OIC 31, è stato effettuato dalla Capogruppo sulla base del piano storico e previsionale predisposto dalla Società relativo alle spese che si ritiene di dover sostenere per tutte le manutenzioni che non creano incremento di valore per gli immobili. Si tratta delle spese di manutenzione ciclica che la Società, al fine di mantenere in piena efficienza il proprio patrimonio immobiliare, sostiene costantemente. L'iscrizione del fondo è ritenuta congrua a far fronte agli oneri di manutenzione ricorrente e riferibili agli immobili di proprietà e la riduzione rilevata rispetto al precedente esercizio è riconducibile alla riduzione del patrimonio immobiliare da mantenere a seguito della vendita più volte citata degli immobili.

### **Spese per godimento di beni di terzi**

Si tratta delle spese sostenute per il noleggio di beni quali furgoni, autoveicoli e macchinari. Il dettaglio dei costi per godimento beni di terzi è fornito nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Affitti passivi	-	8	(8)
Noleggio autoveicoli, macchinari ed attrezzature	46	52	(6)
<b>Totale</b>	<b>46</b>	<b>60</b>	<b>(14)</b>

**Spese per il personale**

Il costo complessivo al 31 dicembre 2016 ammonta ad euro 9.357 migliaia dettagliato nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Salari e stipendi	6.668	6.944	(276)
Oneri sociali	2.051	2.162	(111)
Trattamento di fine rapporto	236	230	6
Trattamento di quiescenza e simile	228	210	18
Altri costi del personale	241	345	(104)
Acc.to fondo rischi contenzioso dipendenti	394	210	184
Oneri da ristrutturazione	-	3.700	(3.700)
Sopravvenienze attive	(466)	(9)	(457)
Sopravvenienze passive	5	60	(55)
<b>Totale</b>	<b>9.357</b>	<b>13.852</b>	<b>(4.495)</b>

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.

Tralasciando gli altri costi del personale che includono principalmente i costi per assicurazioni, l'accantonamento al fondo rischi dipendenti e, le sopravvenienze attive e passive classificate per natura, il costo del personale ammonta ad euro 9.183 migliaia al 31 dicembre 2016 contro euro 9.546 migliaia al 31 dicembre 2015, presenta pertanto un decremento di euro 363 migliaia.

Pertanto l'andamento del costo del personale è coerente con la movimentazione della forza lavoro descritta nello specifico paragrafo "Dati sull'occupazione" a cui si rinvia.

Si segnala che, con riferimento al personale tecnico dedicato all'iniziativa del Roma Convention Center, i relativi costi sono stati sospesi nella voce "Incremento Nuovo Centro Congressi per lavori interni" (euro 1.964 migliaia).

Gli oneri ed i proventi per il personale non ricorrenti sono costituiti come segue:

- sopravvenienze attive di euro 466 migliaia costituite per euro 326 migliaia da premio di produttività 2014 e 2013 stanziato al 31 dicembre 2015 e non erogato;
- sopravvenienze passive per euro 5 migliaia per allineamenti di stime effettuate nei precedenti esercizi;
- accantonamenti al fondo rischi per contenziosi con dipendenti per euro 394 migliaia;

**Ammortamenti e svalutazioni**

Il dettaglio della voce è riportato nella tabella che segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	185	106	79
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	4.254	4.567	(313)
Svalutazione crediti	952	1.782	(830)
<b>Totale</b>	<b>5.391</b>	<b>6.455</b>	<b>(1.064)</b>

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

**Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti**

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Accantonamento per rischi	82	380	(298)
Altri accantonamenti	-	3.261	(3.261)
<b>Totale</b>	<b>82</b>	<b>3.641</b>	<b>(3.559)</b>

Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo "Fondi rischi ed oneri".

**Oneri diversi di gestione**

Si riporta di seguito il dettaglio:

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
IMU	2.268	2.763	(495)
Diritti amministrativi vari e tributi diversi	445	732	(287)
Perdite su crediti	-	65	(65)
Quote associative	15	36	(21)
Sanzioni pecuniarie	38	84	(46)
Oneri e liti da cause ordinarie	45	1	44
Varie	24	102	(78)
Sopravvenienze attive	(66)	-	(66)
Sopravvenienze passive	27	-	27
<b>Totale</b>	<b>2.796</b>	<b>3.783</b>	<b>(987)</b>

La riduzione rilevata nella voce IMU è da attribuire principalmente alla cessione degli immobili ad INAIL precedentemente descritta.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Proventi ed oneri finanziari	(1.686)	(38.295)	36.609

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Interessi bancari e postali	4	9	(5)
Interessi attivi di mora	21	254	(233)
Interessi attivi da clienti	44	48	(4)
<b>Totale</b>	<b>69</b>	<b>311</b>	<b>(242)</b>

Gli interessi attivi da clienti si riferiscono agli interessi maturati, come da contratto, sulla rateizzazione del prezzo di cessione del circolo sportivo Ymca (vedi anche la voce crediti vs clienti oltre l'esercizio).

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Interessi passivi da c/c	-	624	(624)
Interessi passivi su mutui	-	187	(187)
Interessi passivi su op. factoring	-	139	(139)
Interessi passivi su finanziamenti	1.425	2.990	(1.565)
Interessi passivi su anticipazione MEF	319	105	214
Interessi passivi di mora	8	-	8
Interessi passivi da ritardato pag. tributi	3	-	3
Differenziali negativi da derivati	-	2.528	(2.528)
Rilascio fondo up front su derivati	-	(6.795)	6.795
Mark to market su derivati	-	38.729	(38.729)
Altri	-	99	(99)
<b>Totale</b>	<b>1.755</b>	<b>38.606</b>	<b>(36.851)</b>

Gli "Interessi passivi su finanziamenti" includono esclusivamente gli interessi maturati a decorrere dal 1° gennaio 2016 sul finanziamento complessivo residuo verso tutti gli Istituti di Credito così come risultante dall'Accordo di ristrutturazione. Per maggiori dettagli si rinvia allo specifico paragrafo "Debiti vs banche". Risulta evidente come la manovra finanziaria attuata in base all'Accordo di ristrutturazione ha consentito di contenere significativamente il peso degli oneri finanziari.

Gli "Interessi passivi su anticipazione MEF" rappresentano gli oneri finanziari maturati nell'esercizio sull'Anticipazione finanziaria concessa dal MEF per i cui dettagli si rinvia al paragrafo "Debiti vs Soci per finanziamenti".

Si segnala, infine, che degli oneri finanziari rilevati in bilancio pari ad euro 1.755 migliaia, si è provveduto a capitalizzare tra le immobilizzazioni in corso NCC, l'importo di euro 692 migliaia.

### Imposte sul reddito d'esercizio

Descrizione	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
Imposte correnti IRES	2.029	1.549	480
Imposte correnti IRAP	120	3.207	(3.087)
Imposte esercizi precedenti	(2.533)	(2.186)	(347)
Imposte anticipate	1.172	4.412	(3.240)
Imposte differite	(2.913)	10.538	(13.451)
<b>Totale</b>	<b>(2.125)</b>	<b>17.520</b>	<b>(19.645)</b>

Le imposte correnti iscritte in bilancio corrispondono:

- al carico fiscale per IRAP e IRES riconducibile alla controllante EUR S.p.A. (rispettivamente euro 95 migliaia ed euro 1.989 migliaia);
- al carico fiscale per IRAP e IRES riconducibile alla controllata Roma Convention Group S.p.A. (rispettivamente euro 25 migliaia ed euro 40 migliaia).



Le altre società incluse nell'area di consolidamento non presentano base imponibile IRES ed IRAP.

La voce imposte esercizi precedenti positiva per euro 2.533 migliaia è riconducibile principalmente alla sopravvenienza attiva rilevata sull'Irap stanziata nell'esercizio 2015 in relazione alla plusvalenza realizzata dalla vendita degli immobili. La società, infatti, in presenza di dubbi interpretativi circa la rilevanza fiscale dell'operazione, ha presentato in data 20 luglio 2016 interpello all'Agenzia delle Entrate al fine del riconoscimento dell'esenzione, sia ai fini IRAP che IRES, della plusvalenza citata (pari a circa 52 milioni di euro). In data 18 ottobre 2016 l'Agenzia delle Entrate ha formalmente riconosciuto la non imponibilità ai fini IRAP della plusvalenza in esame e pertanto si è provveduto a rilevare il relativo provento per imposte degli esercizi precedenti. Con riferimento al profilo IRES, l'Agenzia delle Entrate ha negato la possibilità di interpretare la normativa estensivamente e quindi di ricondurre la plusvalenza in parola nell'ambito applicativo dell'Art. 86 comma 5 del Tuir con conseguente impossibilità di applicare la disciplina agevolativa prevista in termini di non tassazione delle plusvalenze realizzate. Rimane pertanto, ai fini IRES, confermata l'impostazione fiscale adottata nel precedente esercizio.

Con riferimento alla Capogruppo si segnala che non dispone di perdite fiscali pregresse da riportare in quanto interamente utilizzate al 31 dicembre 2015.

Per quanto concerne le altre società del Gruppo si rileva quanto segue:

- con riferimento alla controllata Roma Convention Group S.p.A., la società presentava delle perdite fiscali cumulate al 31 dicembre 2015 per complessivi euro 142 mila a fronte delle quali

 109 



sono stati rilevati crediti per imposte anticipate nei precedenti esercizi per complessivi euro 35 mila tali crediti sono stati interamente utilizzati a fronte delle imposte calcolate per l'esercizio in esame;

- con riferimento alla controllata EUR TEL S.r.l., la società, presenta delle perdite fiscali pregresse riferibili agli esercizi dal 2010 al 2016 e non ha provveduto allo stanziamento di crediti per imposte anticipate a fronte di tali perdite fiscali in quanto al momento non esiste la ragionevole certezza del loro recupero. Le perdite fiscali pregresse al 31 dicembre 2016 ammontano a complessivi euro 6.407 migliaia;
- con riferimento alla controllata Aquadrome S.r.l., ai fini IRES la società presenta, al 31 dicembre 2016, perdite fiscali pregresse per complessivi euro 1.896 migliaia, non si è provveduto all'iscrizione di crediti per imposte anticipate a fronte di tali perdite fiscali in quanto al momento non esiste la ragionevole certezza del loro recupero.

Si rammenta che al 31 dicembre 2015 sono state rilevate imposte differite passive per euro 10.538 migliaia, relative alla rateizzazione della plusvalenza realizzata sulla cessione degli immobili di EUR ad INAIL. Tale cessione, come già descritto nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 ha generato una plusvalenza di euro 52.957 migliaia che, come previsto dalla normativa fiscale, è stata dilazionata in cinque esercizi concorrendo così alla determinazione di imposte differite passive utilizzate per 1/5 nell'esercizio in esame.

Nel corso del semestre la Capogruppo ha provveduto a rilevare/utilizzare crediti per imposte anticipate sulle differenze temporanee che si riverteranno nei successivi esercizi in quanto in tali esercizi esiste la ragionevole certezza dell'esistenza di un reddito imponibile non inferiore alle differenze che si andranno ad annullare.

Nelle tabelle che seguono si fornisce, pertanto, un riepilogo della composizione e della movimentazione delle imposte anticipate, delle imposte differite passive e dei relativi crediti / fondi per imposte iscritti nelle specifiche voci di stato patrimoniale.

### Imposte differite passive

Descrizione	Aliq. %	IMPONIBILI				IMPOSTE				
		31/12/2015	Utilizzi /rilesci	Acc.ti	31/12/2016	Imp. Differite 31/12/15	Utilizzi /rilesci	Adeguam. aliquota	Acc.ti	Imp. Differite 31/12/16
<b>Differenze temporanee deducibili:</b>										
Rateizzazione plusvalenza immobili	27,5 24	42.366	(10.592)	-	31.775	10.538	(2.913)	-	-	7.625
Imposte differite su eccesso di costo allocato a rimanenze AQU	32,3 28,82	13.364	-	-	13.364	3.852	-	(189)	-	3.663
<b>Totale</b>		<b>55.730</b>	<b>(10.592)</b>	<b>-</b>	<b>45.139</b>	<b>14.390</b>	<b>(2.913)</b>	<b>(189)</b>	<b>-</b>	<b>11.288</b>



Imposte anticipate

Descrizione	Aliq. %	IMPONIBILI				IMPOSTE				
		31/12/2015	Utilizzi /rilasci	Acc.ti	31/12/2016	Imp. Antic.te 31/12/15	Utilizzi /rilasci	Adeg. Aliquota	Acc.ti	Imp. Antic.te 31/12/16
<b>Perdite fiscali:</b>										
Perdite fiscali controllate (RCG)	27,5 - 24	142	(142)	-	-	35	(35)	-	-	-
<b>Differenze temporanee tassabili:</b>										
Compensi CDA non corrisposti	27,5 - 24	23	(17)	21	27	6	(5)		5	6
Svalutazione crediti indeducibile	27,5 - 24	7.657	(210)	660	8.107	1.837	(58)	8	158	1.945
Acc.to f.do rischi indeducibile	32,32 - 28,82	11.882	(1.355)	1.145	11.672	3.473	(438)	-	330	3.365
Salutazione Roma Convention Center	32,32 - 28,82	55.218	-	-	55.218	15.914	-	-	-	15.914
Acc.to oneri ristrutturaz.	27,5	3.500	(3.500)	-	-	962	(962)	-	-	-
Acc.to oneri futuri	32,32 - 28,82	2.340	(340)	-	2.000	750	(110)	(63)	-	577
<b>Differenze temporanee tassabili da scritture di consolidamento:</b>										
Plusvalenza attribuita a cespiti conf ETL	32,32-28,28	16	(1)	-	15	6	(1)	-	-	5
Plusvalenza infragruppo vendita AQU	4,82	11.415	-	-	11.415	550	-	-	-	550
<b>Totale</b>		<b>92.193</b>	<b>(5.565)</b>	<b>1.826</b>	<b>88.454</b>	<b>23.533</b>	<b>(1.609)</b>	<b>(55)</b>	<b>493</b>	<b>22.362</b>

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico (IRES ed IRAP).

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>814</b>	
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>27,50%</b>	<b>224</b>
<b><u>Variazioni in aumento</u></b>		
Compensi CDA non corrisposti	42	
Svalutazione crediti indeducibile	766	
Acc.to rischi dipendenti	394	
Acc.to rischi contenzioso	82	
IMU	2.080	
1/5 plusvalenza vendita immobile	10.591	
Acc.to manut. ciclica	670	
Spese telefoniche	8	
Ammortamento avviamento	10	
Imposte indeducibili	152	
20% ammortamento terreni	355	
Penali	40	
Spese di rappresentanza	3	
Indeducibilità interessi passivi	3	
Varie	30	
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>15.226</b>	<b>4.187</b>
<b><u>Variazioni in diminuzione</u></b>		
Ricavi non tassati (relativi ad acc.ti non dedotti)		
Utilizzo fondo imposte tassato	(340)	
Utilizzo fondi manutenzione ciclica	(417)	
Utilizzo/rilascio fondi rischi tassati	(4.727)	
Utilizzo f.do svalutazione crediti	(210)	
Compensi CDA es. precedenti pagati nell'es.	(17)	
IMU	(416)	
IRAP costo del lavoro	(35)	
Amm.ti fiscalmente recuperabili	(781)	
Interessi passivi	(1.342)	
Varie		
10% IRAP	(9)	
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>(8.294)</b>	<b>(2.281)</b>
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>7.746</b>	<b>2.130</b>
Utilizzo perdite fiscali pregresse parzialm. compensabili	(146)	(40)
ACE	(1.229)	(338)
Perdite fiscali controllate sulle quali sono state rilevate iiaa	1.006	277
<b>Imponibile fiscale netto</b>	<b>7.377</b>	<b>2.029</b>

**Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)**

Descrizione	Valore	Imposte
<b>Differenza tra valore e costo della produzione</b>	<b>2.499</b>	
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>4,82%</b>	<b>120</b>
<b><u>Variazioni in aumento</u></b>		
Co.co.pro e oneri sociali	485	
Costo personale dipendente	18	
Svalutazione crediti	951	
Oneri diversi di gestione	2.311	
Accantonamento fondo rischi ed oneri	82	
Accantonamento fondo rischi personale	394	
Accantonamento ciclica	670	
Ammortamento avviamento	20	
Altre riprese in aumento	2	
20% ammortamento terreni	355	
<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>5.288</b>	<b>255</b>
<b><u>Variazioni in diminuzione</u></b>		
Accantonamento fondo oneri futuri		
Amm.ti imm.li fiscalmente recuperabili	(20)	
Amm.ti mat.li fiscalmente recuperabili	(761)	
Cuneo fiscale e altre detrazioni		
Utilizzo fondi	(4.040)	
Utilizzo fondo ciclica	(416)	
Utilizzo fondo contenzioso	(878)	
Utilizzo fondo contenzioso dipendenti	(137)	
Ricavi non tassati		
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>	<b>(6.252)</b>	<b>(301)</b>
<b>Imponibile Irap netto</b>	<b>1.535</b>	<b>74</b>
<i>di cui:</i>		
Perdite IRAP delle controllate	950	46
<b>Imponibile IRAP</b>	<b>2.485</b>	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>	<b>4,82%</b>	<b>120</b>

**Situazione fiscale**

In merito alla situazione fiscale del Gruppo si segnala che ad oggi non sussistono contenziosi passivi in capo ad alcuna delle società controllate né in capo ad EUR S.p.A..

**Impegni e garanzie non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Nel seguito sono dettagliate le fidejussioni prestate da parte del Gruppo in favore di terzi:

113



- 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 24.837 afferenti 3 fidejussioni rilasciate da Unicredit ed una polizza rilasciata da Atradius a favore di Roma Capitale a garanzia del pagamento della porzione rateizzata degli oneri di costruzione, dei diritti di superficie, e delle spese tecniche per la realizzazione dei parcheggi a servizio del Roma Convention Center;
- euro 7 migliaia per fideiussione prestata a garanzia di impegni contrattuali;
- euro 19.793 migliaia per una fideiussione rilasciata nell'interesse della Capogruppo da Coface a garanzia del rimborso del credito IVA del 2012 incassato dalla società nel mese di giugno 2014;
- euro 909 migliaia per la polizza fidejussoria rilasciata dalla Controllata EUR TEL a garanzia del rimborso del credito IVA relativo al periodo d'imposta anno 2012 a favore dell'Amministrazione Finanziaria – Agenzia delle Entrate direzione provinciale II di Roma.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 22 ter del codice civile, si segnala che non esistono ulteriori 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 del Gruppo.

### Altre informazioni

Ai sensi dell'Art. 2427 bis del codice civile si segnala che al 31 dicembre 2016 il Gruppo non ha in essere contratti relativi a strumenti finanziari derivati e non ha, nel corso dell'esercizio, posto in essere operazioni in strumenti finanziari derivati.

Il Gruppo nel corso dell'esercizio non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

A sensi dell'art. 2427 c.c. si forniscono le seguenti informazioni:

- non sono state poste in essere operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine o operazioni di locazione finanziaria;
- non sono mai state emesse azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni e titoli o valori simili;
- non esistono patrimoni destinati ad uno specifico affare;

A completamento della doverosa informativa si precisa che, ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) c.c., non esistono né azioni o quote proprie e di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni né quote proprie e di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Si evidenzia che il presente bilancio consolidato non è stato redatto nel "formato elaborabile" (XBRL). Pertanto gli Amministratori dichiarano che il Bilancio che verrà depositato presso il Registro delle Imprese secondo le specifiche tecniche XBRL sarà conforme al presente documento.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Dott. Roberto Diacetti



L'Amministratore Delegato  
Dott. Enrico Pazzali



**Allegati al bilancio consolidato:**

- ▲ Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 127/91;
- ▲ Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato;
- ▲ Prospetto di raccordo tra il risultato netto ed il patrimonio netto della consolidante ed i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato;

**Allegato n. 1****Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 127/91**

<i>Denominazione sociale</i>	<i>Sede</i>	<i>Capitale Sociale</i>	<i>Soci</i>	<i>Quota part. %</i>	<i>Quota Cons. %</i>
ROMA CONVENTION GROUP S.p.A.	Via della Pittura, 19 Roma	€ 1.296.000	EUR SPA	100,00	100,00
EUR TEL S.r.l.	L.go Virgilio Testa, 23 Roma	€ 1.924.068	EUR SPA CITEC INTERNATIONAL SRL in liq. EURFACILITY SRL	65,63 20,76 13,61	65,63
AQUADROME S.r.l.	Via Ciro il Grande, 16 Roma	€ 500.000	EUR SPA	100,00	100,00

## Allegato 2

## Prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto consolidato

(migliaia di euro)

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva di trasformazione	Riserva terreno Laurentina	Utile (Perdite) a nuovo	Risultato di periodo del Gruppo	Totale Patrimonio netto del Gruppo	Capitale e riserve di terzi	Risultato di periodo di terzi	Totale Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto
<b>Saldo al 31 dicembre 2013</b>	<b>645.248</b>	<b>5.213</b>	<b>40.559</b>	<b>917</b>	<b>413</b>	<b>8.378</b>	<b>534</b>	<b>701.262</b>	<b>2.565</b>	<b>(166)</b>	<b>2.399</b>	<b>703.661</b>
Destinazione risultato 2013		38				496	(534)	-	(166)	166	-	-
Var. metodo consolid. RCG						(46)	(46)	(46)			-	(46)
Var.area consolid. (EPW)								-	(1.655)		(1.655)	(1.655)
Utile (perdita) di periodo							(76.243)	(76.243)		80	80	(76.163)
<b>Saldo al 31 dicembre 2014</b>	<b>645.248</b>	<b>5.251</b>	<b>40.559</b>	<b>917</b>	<b>413</b>	<b>8.828</b>	<b>(76.243)</b>	<b>624.973</b>	<b>744</b>	<b>80</b>	<b>824</b>	<b>625.797</b>
Destinazione risultato 2014		(5.251)	(40.559)	(917)	(413)	(29.103)	76.243	-	80	(80)	-	-
Utile (perdita) di periodo							2.959	2.959		(112)	(112)	2.847
<b>Saldo al 31 dicembre 2015</b>	<b>645.248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20.275)</b>	<b>2.959</b>	<b>627.932</b>	<b>824</b>	<b>(112)</b>	<b>712</b>	<b>628.644</b>
Destinazione risultato 2015		175				2.784	(2.959)	-	(112)	112	-	-
Utile (perdita) di periodo							2.929	2.929		10	10	2.939
<b>Saldo al 31 dicembre 2016</b>	<b>645.248</b>	<b>175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17.491)</b>	<b>2.929</b>	<b>630.861</b>	<b>712</b>	<b>10</b>	<b>722</b>	<b>631.583</b>



**Allegato n. 3****Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato**

	<b>Patrimonio netto 31/12/2016</b>	<b>Risultato 2016</b>
<b>Patrimonio netto e risultato di periodo come riportati nella situazione economica e patrimoniale della società consolidante</b>	645.809	3.068
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) valore di carico imprese consolidate (inclusi effetti variazioni aree consolidate precedenti)	(56.218)	
b) patrimonio netto e risultato di periodo imprese consolidate (inclusi effetti variazione metodo di consolidamento RCG)	43.601	(123)
Avviamento su acquisizione 50% RCG	147	(21)
Eccesso di costo 51% partecipazioni Aquadrome allocato a rimanenze	9.167	
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute con società collegate	(11.416)	
Effetto fiscale	550	
Eliminazione plusvalore cespiti EUR TEL da conferimento	(4.691)	
Eliminazione ammortamento plusvalore cespiti EUR TEL	1.889	(1)
Eliminazione svalutazione cespiti EUR TEL già stornato con plusvalore	2.785	
Effetto fiscale	5	
Eliminazione avviamento infragruppo da conferimento in ECGR (al netto del realizzo 2012)	(46)	16
<b>Patrimonio netto e risultato netto consolidati</b>	<b>631.582</b>	<b>2.939</b>
<i>Di cui:</i>		
Patrimonio netto e risultato di periodo di pertinenza del gruppo	630.860	2.929
Patrimonio netto e risultato di periodo di pertinenza di terzi	722	10

