Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza. Rappresentano pertanto:
- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'iscrizione delle imposte anticipate viene effettuata in base a una prudente valutazione circa la loro recuperabilità negli esercizi futuri, basata su piani previsionali predisposti per tale finalità.

Conversione dei valori espressi in valuta estera

I crediti e debiti espressi in valuta estera in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono esposti in bilancio al cambio in vigore alla data del bilancio stesso.

Riconoscimento ricavi

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.
I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2001	31/12/2002	differenza	medio
Dirigenti	11	11		10
Quadri	7	7	0	8
Impiegati	103	105	2	104
TOTALE	**121**	**124**	**3**	

I contratti di lavoro applicati sono:
- per la Capogruppo, quello delle aziende dei servizi pubblici, della cultura, del turismo, dello sport e del tempo libero. Il contratto è stato integrato con l'accordo aziendale del 19 luglio 2001;
- per la società controllata, quello del settore delle telecomunicazioni.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. *Immobilizzazioni immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali (di seguito indicate al costo storico, ovvero quello complessivo prima degli ammortamenti) sono costituite dalle seguenti spese:

- spese sostenute in sede di trasformazione dell'Ente Eur in Società per azioni e dalle spese di costituzione della controllata, euro 295.673;
- spese di pubblicità capitalizzate, euro 1.139.560;
- spese di acquisizione di programmi e di modernizzazione della rete informatica della Capogruppo, euro 237.812;
- spese per ricerche di mercato, euro 1.259.063;
- spese sostenute dalla Controllata per l'acquisto del diritto di concessione, dal Comune di Roma, all'utilizzo del sottosuolo del quartiere Eur e per la registrazione del logo aziendale della controllante, euro 887.108;
- oneri pluriennali sostenuti sugli immobili della Capogruppo (euro 952.355 su immobili "storici", euro 155.590 su altri immobili e euro 58.849 su parchi e giardini);
- oneri pluriennali sostenuti sulla rete idrica della Capogruppo, euro 89.092;
- spese sostenute dalla Capogruppo sulle aree da adibire a parcheggi, euro 355.248;
- immobilizzazioni in corso e acconti, euro 17.574;
- altri oneri pluriennali, euro 6.090.210.

Si espone di seguito la variazione dell'esercizio:

Saldo al 31/12/2001	Saldo al 31/12/2002	Differenza
-5.426.542	9.774.418	4.347.876

Al fine di una migliore lettura del bilancio, nella voce sono state riclassificate, anche per l'esercizio passato, le spese capitalizzate per la ristrutturazione della TLC che erano state incluse tra le immobilizzazioni materiali.

Si indica qui di seguito la composizione delle voci dei costi d'impianto e ampliamento, sviluppo e pubblicità:

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2001	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Saldo al 31/12/2002
Costituzione	115.146	0	0	23.617	91.529
Trasformazione	106.552	0	0	35.518	71.034
Totali	**221.698**			**59.135**	**162.564**

Spese di sviluppo e pubblicità

Descrizione costi	Saldo al 31/12/2001	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Saldo al 31/12/2002
Spese pubblicità	747.095	170.574	0	227.912	689.757
Ricerche di mercato	633.360	582.635	0	251.813	964.188
Parcheggi	0	355.248	0	71.050	284.198
Totali	**1.380.460**	**1.108.457**		**550.775**	**1.938.143**

L'incremento è così composto:

a) spese pubblicità:
- diffusione e promozione del progetto "Centro Congressi" (euro 20.400);
- creazione di un brand identità della Capogruppo (euro 8.016);
- altre spese di pubblicità relative al lancio commerciale della Controllata (euro 141.177).

b) spese per ricerche di mercato:
- studi di fattibilità economica relativi al Velodromo (euro 186.000);
- capitalizzazione delle spese relative a studi e realizzazione di nuovi prodotti e servizi da commercializzare della Controllata (euro 396.635).

c) parcheggi:
- studi di fattibilità ed indagini geognostiche su aree destinate a parcheggi (euro 141.023);
- consulenze economiche/finanziarie concernenti il parcheggio del "Centro Congressi" (euro 214.225).

Una attenta valutazione delle spese sopra descritte ha condotto a ritenerle come spese da capitalizzare in funzione della loro utilità non riferibile direttamente all'esercizio, trattandosi di oneri sostenuti per pubblicizzare l'evoluzione della nuova realtà societaria e le iniziative future della medesima.

Per quanto concerne le altre spese pluriennali, si descrivono di seguito le principali voci in esse contenute.

- Spese relative agli immobili: si tratta di oneri relativi ad opere di manutenzione straordinaria che sono state ritenute incrementative del valore del bene di riferimento ma non della vita utile del singolo cespite (ad esempio opere di consolidamento, di risanamento, ecc.).
- oneri su parchi e giardini: sono conseguenti a spese per la realizzazione di una recinzione per la tutela di aree verdi.
- spese sostenute sulla rete idrica: si riferiscono ad importanti interventi di manutenzione effettuati sulla rete stessa. La valutazione della natura degli interventi, ha portato a ritenere dette spese come aventi un'utilità futura eccedente l'esercizio.

Gli acconti a fornitori della Controllata, meglio riclassificati dalla voce "Immobilizzazioni in corso" alla voce"Altre" per Euro 2.584.852 evidenziavano al 31/12/2001 l'acconto per i lavori di realizzazione del Data Center. Il saldo evidenziato riguarda l'acconto pagato per il collaudo degli impianti.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" accoglie inoltre le spese sostenute dalla Controllata per la realizzazione del TLC & Data Center nei locali al seminterrato del Palazzo dell'Arte Antica di proprietà della Capogruppo, nonché gli affitti e le altre spese ad utilità pluriennale sostenute con riferimento al predetto Palazzo.

Si fa rilevare che le spese di ristrutturazione, gli affitti e le altre spese relative al Data Center sono state ammortizzate a decorrere dal 1 luglio 2002, data di entrata in funzione del bene. Per quanto riguarda gli affitti capitalizzati relativi ai piani fuori terra del Palazzo dell'Arte Antica, l'ammortamento è rinviato all'anno 2003 in funzione dell'avvio dei nuovi servizi.

II. *Immobilizzazioni materiali*

Le immobilizzazioni materiali sono costituite per la gran parte dagli immobili di proprietà della società controllante.
Per la riclassificazione delle spese di ristrutturazione della TLC, si rinvia a quanto già espresso a commento della voce "Immobilizzazioni immateriali".

Si espone di seguito la movimentazione dell'esercizio:

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
657.804.782	666.863.623	9.058.841

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2001	Incremento	Decremento	31/12/2002
Altre imprese	0	1.549	0	1.549
	0	**1.549**	**0**	**1.549**

Le partecipazioni in "altre imprese" consistono nella quota di sottoscrizione al Consorzio Namex da parte della Controllata.

Altri

La voce "Altri crediti" è costituita dal credito Ina (pari ad euro 2.122.075) pari alle somme versate relativamente alla polizza TFR stipulata con tale società in favore dei dipendenti e da depositi cauzionali per il residuo. La voce è stata qui riclassificata dalla voce "altri crediti".

C) Attivo circolante

I. *Rimanenze*

Risultano così composte:

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
56.922	412.963	356.041

Si tratta di materiale di consumo e di cancelleria (euro 61.059) e di merce stoccata (euro 315.958) in attesa di essere impiegata in opere di ristrutturazione valutato al costo di acquisto, nonché di acconti versati a fornitori per euro 35.496.

II. *Crediti*

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
46.602.351	28.410.698	-18.191.653

I crediti sono rappresentati al loro valore nominale, rettificato in base al prudente apprezzamento mediante un fondo svalutazione movimentato in conseguenza di una attenta analisi delle singole

posizioni creditorie della Capogruppo e della Controllata e di una successiva valutazione del loro grado di esigibilità.
A seguito di tale valutazione, e nell'ambito della prosecuzione del procedimento di ricognizione delle partite creditorie e debitorie provenienti dall'ex Ente Eur, si è ritenuto opportuno procedere ad un accantonamento ulteriore al fondo in esame nonché al fondo per rischi ed oneri del passivo alla luce delle rettifiche emerse sui saldi patrimoniali a tutto il 14 marzo 2001, data di trasformazione in Spa dell'ex Ente Eur.
L'accantonamento al Fondo svalutazione crediti è pari a euro 1.600.000. Lo stesso fondo è stato movimentato, nel corso dell'esercizio, per euro 2.671.097 per effetto dei seguenti eventi:

1. rettifica di crediti della Capogruppo rivelatisi inesistenti ma iscritti in sede di perizia (euro 2.140.931);
2. rettifica dell'accantonamento effettuato nel precedente esercizio a fronte dell'ammissione alla procedura di concordato preventivo del debitore E-Via (euro 313.444 per la Capogruppo ed euro 85.897 per la Controllata). Il credito non appare, alla data attuale, a rischio esigibilità;
3. cancellazione di crediti non più esigibili (euro 130.825 relativi alla Capogruppo ed euro 911.177 alla Controllata).

Il fondo è passato quindi da euro 8.456.408 a euro 6.474.134, con un decremento netto pari a euro 1.982.274.

A fronte dei crediti per gli interessi di mora maturati ai sensi del D. Lgs. 231/02, è stato appostato un corrispondente fondo di svalutazione per lo stesso importo.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	24.466.692			24.466.692
Verso altri	2.951.148	992.858		3.944.006
Totali	**27.417.840**	**992.858**		**28.410.698**

I crediti verso i clienti attengono all'attività istituzionale del gruppo. Molti di essi sono pervenuti direttamente dall'ex Ente Eur.

Le procedure per il recupero dei crediti pervenuti direttamente dall'ex Ente Eur, già iniziate nel precedente esercizio, hanno consentito un recupero di buona parte dei crediti suddetti.

Nella voce Altri crediti sono stati iscritti, fra gli importi più significativi:

- il credito Irpeg (pari ad euro 2.575.113) che si è incrementato di un importo pari alle ritenute applicate sugli interessi attivi bancari maturati nel precedente esercizio. La gran parte del credito, tuttavia, proviene dall'Ente Eur. Il credito è stato già parzialmente utilizzato nei primi mesi del corrente anno per compensare i debiti relativi ad altri tributi (iva, ritenute, ecc....);

Il credito Ina per i versamenti "Polizza TFR" , come sopra accennato, è stato riclassificato, per una migliore lettura del bilancio, tra le immobilizzazioni finanziarie.

Tra i crediti verso altri sono iscritte attività per imposte anticipate per Euro 992.858 relative a perdite fiscali riportabili ai fini fiscali.
Il credito per imposte anticipate della Controllata è determinato principalmente quale effetto fiscale sulla perdita fiscale riportabile illimitatamente nei prossimi esercizi.

IV. *Disponibilità liquide*

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
3.222.963	304.389	-2.918.574

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

D) Ratei e risconti

Saldo 31/12/2001	Saldo al 31/12/2002	Differenza
185.554	58.337	-127.217

Non sussistono, al 31/12/2002, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.
Si sostanziano in costi sostenuti per servizi non di competenza dell'esercizio.

Passività

A) Patrimonio netto

Al fine di una più corretta rappresentazione del Patrimonio Netto di Gruppo e Consolidato, si è ritenuto opportuno evidenziare separatamente dal Patrimonio Netto di Gruppo il Patrimonio Netto di terzi. La variazione intervenuta nelle singole voci del patrimonio netto è allegata alla presente nota integrativa.

Il capitale sociale è così composto.

Azioni	Numero	Valore nominale in Lire
Ordinarie Eur Spa	6.452.480	100 euro (euro.193.627)
Totali	**6.452.480**	**100 euro (euro.193.627)**

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.

Con riferimento specifico alla riserva di euro 916.287, si rinvia a quanto già precisato nel bilancio del precedente esercizio.

La riserva legale e quella straordinaria di euro, rispettivamente, 519.857 e 9.877.286, sono state formate con gli utili dell'esercizio passato che l'Assemblea dei Soci della Capogruppo ha destinato ad incremento del patrimonio sociale.

B) Fondi per rischi e oneri

Come già accennato sopra, il fondo è stato stanziato nei precedenti esercizi avuto riguardo allo stato del contenzioso dal quale potrebbero scaturire potenziali passività a carico della Società per questioni attinenti la gestione dell'ex Ente, passività le cui probabilità di verificarsi tendono

progressivamente ad esaurirsi con il passare del tempo.
La sua movimentazione, che risente anche del procedimento di rettifica dei saldi patrimoniali a tutto il 14 marzo 2001 precedentemente descritto, è la seguente:

Saldo al 31/12/2001	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2002
1.022.059	212.691	717.906	516.844

L'incremento è stato determinato a seguito di un'attenta previsione di possibili futuri eventi che potrebbero determinare una variazione economica conseguente ad ulteriori fatti gestionali legati all'ex Ente.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
2.180.883	2.281.918	101.035

La variazione è così costituita.

Saldo iniziale	2.180.883
Incremento per accantonamento dell'esercizio	332.927
Incremento ex Ferrovie	37.454
Rettifiche TFR Ente	4.028
Acconti pagati nel 2002	-87.733
TFR Previndai 2002	-22.330
Decremento per utilizzo dell'esercizio	-163.311
Totale	**2.281.918**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del gruppo al 31/12/2002 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti ai dipendenti.

D) Debiti

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
-43.743.951	39.630.612	-4.113.339

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	12.725.914	3.656.142		16.382.056
Altri finanziatori	2.002.481			2.002.481
Acconti	466.928			466.928
Debiti verso fornitori	14.214.766			14.214.766
Debiti tributari	4.495.228			4.495.228
Debiti verso istituti di previdenza	511.743	163.168		674.911
Altri debiti	1.394.242			1.394.242
Totali	**35.811.302**	**3.819.310**		**39.630.612**

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2002 esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.
Il debito verso le banche oltre i dodici mesi (per il mutuo contratto con l'Ina e di cui si è già detto

nei precedenti bilanci), è stato corretto nel suo importo, con la registrazione di una sopravvenienza attiva per euro 438.205. Tra i conti d'ordine è stato iscritto l'impegno per l'ipoteca correlata.

Il debito verso "Altri finanziatori" rappresenta il debito della Controllata verso il socio Acea.

Gli "acconti" sono costituiti da depositi e da anticipi e caparre incassati a fronte di forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Si elencano di seguito le principali voci:

- euro 2.785.120 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 244.643 per ritenute operate su compensi corrisposti a dipendenti e lavoratori autonomi;
- euro 571.933 per l'iva dovuta dalla Capogruppo.

L'importo di Euro 925.445, incluso tra i debiti tributari e scadente nell'esercizio successivo, rappresenta l'importo residuo del debito già stanziato prima della trasformazione a fronte del contenzioso tributario definito transattivamente ed ampiamente descritto nei precedenti bilanci. La somma citata rappresenta il residuo debito da pagare al 31/12/2002. Quale garanzia del pagamento la Società ha dovuto richiedere apposita fideiussione all'Imi S.Paolo, inclusa tra i conti d'ordine.

Negli "altri debiti" sono inclusi i ratei di quattordicesima e di ferie maturati alla fine dell'esercizio.

E) Ratei e risconti

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
-1.022.059	4.541.818	3.519.759

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
Non sussistono, al 31/12/2002, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Il saldo è composto principalmente dalle seguenti voci:

- (euro 4.389.884) contributo in conto capitale erogato dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri, Ufficio per Roma Capitale e Grandi Eventi, nell'ambito degli interventi finanziati ai sensi del D.L. 23/10/96, n. 551, recante "Misure urgenti per il Giubileo del 2001", a fronte degli investimenti da realizzarsi per il Centro Congressi;
- (euro 90.187) importi di ricavi rinviati in quanto relativi a prestazioni già fatturate ma di competenza dell'esercizio 2003.

In merito al contributo Centro Congressi, si precisa che l'importo incassato rappresenta la prima parte del contributo stesso ammontante nel complesso a euro 51.645.690 oltre iva, come specificato nella lettera di erogazione della Presidenza del Consiglio dei Ministri.
Il contributo è iscritto tra i risconti in attesa che il Centro Congressi venga realizzato. Al termine del

completamento dell'opera, il contributo andrà a diminuire il costo dell'opera stessa per la Capogruppo da assoggettare ad ammortamento.

Conti d'ordine

Come già accennato, l'indicazione nei conti d'ordine dell'importo di Euro 10.132.219 è correlata prevalentemente alla fideiussione che la Capogruppo, a mezzo dell'Istitituto Imi S.Paolo, ha dovuto rilasciare all'Ufficio delle Entrate a fronte della rateizzazione della somma dovuta a seguito del procedimento di conciliazione concluso relativamente al contenzioso per Irpeg anni 1991/92.

Tra i conti in esame sono altresì indicati euro 11.930.154 per l'ipoteca della Capogruppo a favore dell'Ina a fronte di un precedente mutuo contratto dall'Ente Eur e, con riferimento al contratto di leasing stipulato dalla Controllata, l'importo totale dei canoni da pagare nei prossimi esercizi, pari a euro 178.680.

Conto economico

A) Valore della produzione

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
46.099.136	24.397.321	-21.701.815

Descrizione	31/12/2001	31/12/2002	Differenza
Ricavi vendite e prestazioni	41.596.661	23.027.664	-18.568.997
Increm.per lavori interni	596.528	396.635	-199.893
Altri ricavi e proventi	3.905.947	973.022	-2.932.925
Totale	**46.099.136**	**24.397.321**	**-21.701.815**

I ricavi sono così suddivisi:

Ricavi attività tipica	**23.027.664**
FITTO FABBRICATI	16.859.070
RICAVI DA PARCHI	594.495
PROVENTI DA TERRENI e Aree	267.886
PROVENTI EROGAZIONE ACQUA	294.879
PROVENTI PALAZZO CONGRESSI	2.651.142
PROVENTI SALONE DELLE FONTANE	174.434
PROVENTI VELODROMO	31.626
PROVENTI PALAZZO DELLA CIVILTA'	26.523
PROVENTI MANIFESTAZIONI	180.496
PROVENTI PALAZZO UFFICI	993.437
RINEGOZIAZIONE CANONI	561.772
FACILITIES	337.055
SERVIZI	54.849
Altri ricavi e proventi	**1.369.657**
INCREMENTI PER LAVORI INTERNI	396.635
ALTRI RICAVI	973.022

B) Costi della produzione

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
-40.836.880	22.012.427	-18.824.453

Descrizione		31/12/2001	31/12/2002	Differenza
Materie prime, sussidiarie e merci		147.784	744.354	596.570
Servizi		21.597.876	6.077.968	-15.519.908
Godimento di beni di terzi		491.914	367.310	-124.604
Salari e stipendi		5.024.158	5.408.848	384.690
Oneri sociali		-1.352.146	1.534.495	182.349
Trattamento di fine rapporto		300.081	352.133	52.052
Altri costi del personale		-840.522	249.260	-591.262
Ammortamento immobilizzazioni immateriali		-490.173	1.161.424	671.251
Ammortamento immobilizzazioni materiali		-2.378.362	2.516.534	138.172
Svalutazione crediti		5.890.109	1.600.000	-4.290.109
Variazione rimanenze merci		-14.862	-320.786	-305.924
Accantonamento rischi			200.000	200.000
Oneri diversi di gestione		2.338.617	2.120.887	-217.730
	Totali	**40.836.880**	**22.012.427**	**-18.824.453**

C) Proventi e oneri finanziari

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
-817.759	-1.024.580	206.821

Altri proventi finanziari

Descrizione	Altre
Interessi bancari e postali	9.475
Interessi da clienti	2.606
Interessi su finanziamenti	
Altri	29.773
Totali	41.854

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Altre
Interessi bancari	472.042
Interessi altri	213.487
Interessi su finanziamenti	9.429
Inter. fornitori	380.905
Totali	1.066.434

E) Proventi e oneri straordinari

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
-53.442	2.066.776	2.120.218

Descrizione		31/12/2001	31/12/2002	Differenza
Plusvalenze da alienazioni		0		
Sopravvenienze		923.801	3.447.940	2.524.139
Altri proventi str.		593	0	-593
Oneri straordinari		-977.836	-1.381.164	-403.329
	Totale	**-53.442**	**2.066.776**	**2.120.217**

In particolare, si specifica che le sopravvenienze sono costituite dalle seguenti voci.

Per la Capogruppo:

- euro 438.205 per la rideterminazione del debito per il mutuo Ina (si veda quanto già detto a commento della voce "debiti");
- euro 104.651, per aggiustamenti di stime effettuate nell'anno 2001;
- euro 387.342 per il rimborso assicurativo della somma pagata dalla Società per effetto di un sinistro verificatosi nell'anno 2000;
- euro 103.867 per partite straordinarie derivanti dall'ex Ente;
- euro 413.166 per l'adeguamento del valore di un terreno che in sede di perizia era stato conteggiato per una consistenza inferiore a quella reale (si rimanda al commento fatto tra le immobilizzazioni materiali);
- euro 42.697 per rettifica di conteggi relativi ad interessi di competenza di futuri esercizi;
- euro 111.380 per rettifiche di ricavi contabilizzati erroneamente;
- euro 277.266 per transazioni, aggiustamento crediti vantati nei confronti del Comune di Roma, rettifiche calcoli di TFR e premi produttività, rettifiche di saldi fornitori, ecc..

Gli oneri straordinari sono costituiti dalle seguenti somme:

- euro 111.697 per rettifica dell'accantonamento irap effettuato nell'esercizio passato;
- euro 77.872 per rettifiche di canoni locativi fatturati in precedenti esercizi;
- euro 381.920 per rettifiche di ricavi erroneamente duplicati in passati esercizi;
- euro 374.108 per il corrispondente pagamento effettuato a fronte del sinistro avvenuto nell'anno 2000 e sopra citato;
- euro 127.952 per interessi passivi relativi alla dilazione per il pagamento delle rate della "conciliazione giudiziale" di competenza di passati esercizi;
- euro 141.195 per aggiustamenti di stime effettuate nell'anno 2001;
- euro 142.957 per altri aggiustamenti vari.

Per la Controllata:

- ammontano a euro 1.569.366 e sono relativi a sopravvenienze attive derivanti principalmente dagli accordi transattivi con Utilitas s.p.a. e con E-Via s.p.a. siglati, rispettivamente, il 6 agosto e l'11 luglio 2002; nonché dall'atto di modifica del contratto di locazione siglato il 6 agosto 2002 con Eur s.p.a. Gli oneri straordinari ammontano a euro 23.464 e sono relativi alla definizione di talune poste contabili relative all'esercizio 2001.

Imposte sul reddito d'esercizio

31/12/2001	31/12/2002	Differenza
64.836	-70.128	-134.964

Imposte	31/12/2001	31/12/2002
Imposte correnti:	**248.583**	**(159.656)**
IRPEG	26.741	0
IRAP	221.842	(159.656)
Imposte differite (anticipate)	**-183.746**	**229.784**
IRPEG	-277.684	229.784
IRAP	93.938	0
Totale	**64.836**	**70.128**

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenzia che non vi sono rettifiche di valore ed accantonamenti eseguiti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

È stata iscritta un'attività per imposte anticipate della Controllata per complessivi Euro 229.784 derivante dallo stanziamento delle seguenti componenti:
- Imposte anticipate 2002: € 261.176 (pari al 34% di € 768.163)
- Imposte anticipate su compensi amministratori 2002 non corrisposti : € 17.900
- Storno imposte anticipate 2002 per adeguamento aliquota Irpeg: (€ 21.802)
- Storno imposte anticipate 2001 per compensi amministratori 2001 erogati nel 2002: (€ 27.489)

Sono, infatti, ritenute sussistenti le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nel futuro la società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite.
Al riguardo, si precisa peraltro che dette perdite sono illimitatamente riportabili a nuovo, attesa la loro manifestazione nei primi tre esercizi di vita della società ed in base a quanto previsto dall'art. 102 del TUIR.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Presidente	183.833
Amministratore Delegato	54.719
Consiglieri	138.307
Collegio sindacale	87.838

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Si allegano al bilancio consolidato:
- l'elenco delle imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 127/91;
- il prospetto si raccordo tra il risultato netto ed il patrimonio netto della consolidante ed i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Reg. Imp. 80045870583

Rea 943510

EUR S.P.A.

C.F. 80045870583 – P.I. 02117131009

Sede in LARGO VIRGILIO TESTA, 23 - 00144 ROMA (RM)

Capitale sociale Euro 645.248.000

Allegato n. 1 al bilancio consolidato al 31/12/2002

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del D.Lgs. 127/91 al 31/12/2002

Denominazione sociale	*Sede*	*Capitale sociale*		*Soci*	*Quota prop. %*	*Quota cons. %*
		Valuta	*Importo*			
EURNETCITY SPA	Via Ciro il Grande 16 Roma	Euro	3.500.000	EUR SPA ACEA SPA ATLANET SPA	51	51

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Raffaele Ranucci)

Reg. Imp. 80045870583
Rea 943510

EUR S.P.A.
C.F. 80045870583 – P.I. 02117131009

Sede in LARGO VIRGILIO TESTA, 23 - 00144 ROMA (RM)

Capitale sociale Euro 645.248.000

Allegato n. 2 al bilancio consolidato al 31/12/2002

Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2002 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto 2002	*Risultato 2002*
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel *bilancio d'esercizio della società controllante*	**660.848.881**	**4.287.448**
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	-1.036.245	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate		294.484
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) riserva da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	-212.810	-212.810
Patrimonio netto e risultato d'es. di pertinenza della controllante	659.599.826	3.780.154
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	1.410.965	(282.936)
Patrimonio sociale e risultato netto consolidati	**661.010.791**	**3.497.218**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Raffaele Ranucci)

Gruppo Eur

RENDICONTO FINANZIARIO

	2002
FONTI DI FINANZIAMENTO:	
Liquidita' generata dalla gestione reddituale dell'esercizio:	
Utile netto di spettanza del Gruppo	3.780.154
Perdita netta di spettanza di terzi	(282.936)
subtotale	3.497.218
Rettifiche in piu' (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidita':	
Ammortamenti dell'esercizio	3.677.958
Rettifiche in piu' (meno) relative a voci che hanno avuto effetto sulla liquidita':	
(Aumento) rimanenze	(356.041)
Diminuzionecrediti verso clienti	15.463.442
Diminuzione crediti verso altri	2.728.211
Diminuzione ratei e risconti attivi	127.217
Aumento debiti per acconti	466.870
(Diminuzione) debiti verso fornitori	(5.968.803)
(Diminuzione) debiti tributari	(3.389.625)
Aumento debiti previdenziali	169.878
(Diminuzione) altri debiti	(210.859)
(Diminuzione) ratei e risconti passivi	(5.926.085)
Indennita' di anzianita' dell'esercizio:	
Quota	374.409
Pagamenti	(273.374)
(Diminuzione) altri fondi	(505.215)
Liquidita' generata dalla gestione reddituale	**9.875.201**
Variazioni di Patrimonio Netto per rettifiche ai saldi patrimoniali	0
(Decremento) debiti verso altri finanziatori	(1.921.019)
Variazioni nel capitale e riserve di terzi	824.896
Valore netto immobilizzazioni materiali vendute	0
subtotali	**8.779.078**
Impieghi di liquidita':	
Investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali	(16.189.545)
	(16.189.545)
Aumento di liquidita'	**(7.410.467)**
Indebitamento finanziario netto all'inizio dell'esercizio	**(6.388.994)**
Indebitamento finanziario netto alla fine dell'esercizio	**(13.799.461)**

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
(Dott. Raffaele Ranucci)

Prospetto delle variazioni dell'esercizio 2002 nei conti di patrimonio netto del Gruppo Eur

(Lire milioni)

	Capitale Sociale	*Riserva legale*	*Riserva di trasformaz*	*Riserva straordin*	*Utili(perdite) a nuovo*	*Utile d'esercizio*	*Ris.conv euro*	*Totale*
Saldi 31 dicembre 2001	**645.248.000**	**225.642**	**916.287**	**4.287.193**	**11.974**	**5.130.572**		**655.819.666**
Destinazione risult.es. 2001								
a) a Riserva legale		294.215				(294.215)		-
b) a Riserva straordinaria				5.590.093		(5.590.093)		-
c) riporto a Nuovo								-
					(11.974)	11.974		
					(741.761)	741.761		
Utile dell'esercizio						3.780.154	3	3.780.154
Saldi al 31 dicembre 2002	**645.248.000**	**519.857**	**916.287**	**9.877.286**	**(741.761)**	**3.780.154**	**3**	**659.599.820**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Dott. Raffaele Ranucci)