

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

PAGINA BIANCA

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

**al 31 dicembre 2008**

Signori Azionisti,

la presente relazione è a corredo del bilancio della Società al 31 dicembre 2008. Nel rinviarVi alla nota integrativa del bilancio per le esplicitazioni dei dati risultanti dallo stato patrimoniale e dal conto economico, vogliamo in questa sede relazionarVi sulla gestione della Società.

Preliminarmente, vi informiamo di aver utilizzato il maggior termine di 180 giorni previsto dall'art. 2364 comma 2 cod. civ. per la convocazione dell'assemblea, in considerazione sia delle particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società, che rende principalmente attività di servizi in favore dell'Ente pubblico CONI, sia in considerazione delle profonde modifiche che sono state apportate in corso del 2009 alla struttura del sistema informativo contabile con il passaggio al nuovo sistema SAP.

A norma dell'art. 28 comma 2 del d.lg. 127/91 non si è provveduto, inoltre, a redigere il bilancio consolidato di Gruppo, in quanto l'unica partecipazione di controllo detenuta dalla Società - il Circolo del Tennis Foro Italico società Sportiva Dilettantistica a.r.l. - risulta irrilevante al fine della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del Gruppo.

Come da disposizioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) alle società da esso controllate e come da conseguenti deliberazioni dell'Assemblea dei soci, il controllo contabile ex art. 2409 bis e ss. cod. civ. è stato svolto, in continuità con l'esercizio precedente, dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La Società ha approvato il "Documento Programmatico per la Sicurezza dei dati" nel dicembre 2008; l'aggiornamento è valevole per la scadenza annuale del 31 marzo 2009. Il prossimo aggiornamento del documento sarà effettuato entro il 31 marzo 2010.

## Sintesi dei risultati ed andamento della gestione

La Società ha operato nel corso dell'esercizio nell'ambito delle linee ed in coerenza con gli obiettivi tracciati nel Piano Industriale 2007 – 2009, varato ad inizio 2007 ed approvato dal MEF.

L'attività di Coni Servizi S.p.A. è stata orientata, in continuità con le azioni di risanamento e rilancio realizzate nel periodo precedente:

- alla ulteriore razionalizzazione dell'organizzazione e dei costi di gestione, con conseguente beneficio in termini di estensione del perimetro delle attività realizzate per il CONI, pur mantenendo lo stesso corrispettivo del contratto di servizio dell'esercizio precedente;
- al perseguimento della crescita e diversificazione strutturale dei ricavi da mercato;
- all'intensificazione del piano degli interventi strutturali sugli impianti sportivi della Società, in particolare sullo Stadio Olimpico, sull'Area del Parco del Foro Italoico in Roma e sui Centri di Preparazione Olimpica.

L'esercizio al 31 dicembre 2008 si chiude con ricavi delle vendite e prestazioni per 161.358 €/000 - di cui da contratto di servizio con il CONI per 143.228 €/000, rispetto ai 149.637 €/000 dell'esercizio precedente - e con un totale valore della produzione pari a 170.254 €/000.

L'utile operativo della gestione caratteristica risulta in perdita per 13.919 €/000, attribuibile sostanzialmente ad accantonamenti non ripetitivi pari a 32.000 €/000, finalizzati ad integrare il valore del Fondo di Previdenza ereditato dal CONI. Infatti, al netto di questa posta, il risultato della gestione caratteristica sarebbe stato pari a 18.081 €/000.

Sul risultato prima delle imposte, positivo per 6.393 €/000 incidono negativamente gli oneri finanziari netti per 2.159 €/000 e, positivamente, i componenti straordinari di reddito netti per 22.471 €/000, legati principalmente alla riduzione di quota parte del fondo rischi e oneri risultato in eccedenza per talune voci, a plusvalenze immobiliari e a riallineamenti della posizione debitoria della Società relativamente al costo del lavoro.

Sull'utile d'esercizio, pari a 1.656 €/000, si riflettono gli accantonamenti per imposte correnti per 3.951 €/000, nonché l'assorbimento di imposte differite per 2.356 €/000 ed anticipate per 3.141 €/000.

Per una migliore comprensione degli andamenti dell'esercizio, è utile prendere separatamente in esame i principali fattori che hanno caratterizzato la gestione.

## 1. Contratto di servizio con il CONI

La Società ha nel corso dell'esercizio erogato i servizi e le prestazioni secondo le previsioni del contratto 2008 ad un costo complessivo di 143.228 €/000, con una riduzione di 6.408 €/000 (-4%) rispetto all'esercizio precedente<sup>1</sup> e di 7.976 €/000 (-5%) rispetto al corrispettivo concordato tra le parti ad inizio anno e riflesso nei rispettivi Budget.

Ciò, principalmente, come effetto economico dell'avvio in corso d'anno del passaggio alle dipendenze delle Federazioni Sportive Nazionali del personale della Società da tempo operante presso le stesse, in linea con quanto previsto sia dal nuovo CCLN del personale non dirigente siglato a maggio 2008, sia dal Piano Industriale di Coni Servizi S.p.A. 2007 - 2009.

Il corrispettivo per il 2008, pertanto, "neutralizzato" l'effetto del passaggio del personale, è risultato in linea con l'esercizio precedente, seppur assorbendo, così come nelle previsioni del Budget, un'estensione del perimetro delle attività richieste dal CONI alla Società per un valore di ca. 6,5 €/mil.

Coni Servizi S.p.A., infatti, principalmente:

- ha curato con successo tutta la parte logistica ed organizzativa della spedizione della delegazione italiana ai Giochi Olimpici estivi di Pechino 2008 - trasferimenti aerei e logistici, campus di accoglienza e strutture per l'allenamento degli atleti, trasporto attrezzature sportive, trasporti e logistica a livello locale, assicurazioni, biglietteria gare, servizi vari di supporto ed assistenza alla delegazione, ecc - per ca. 3,9 € mil;
- ha dato seguito, sempre nell'ambito dell'obiettivo Olimpiadi, agli impegni contrattuali - tra i quali l'affitto di "Casa Italia" a Pechino, le attività di supporto agli sponsor, la realizzazione di eventi celebrativi della spedizione - assunti con l'advisor per la valorizzazione dei marchi CONI sul mercato ed allo sviluppo e protezione dei marchi ed alla relativa gestione amministrativa; i soli costi di affitto di Casa Italia e della protezione dei marchi sono stati di ca. 1,2 € mil.
- ha garantito un'estensione delle attività legate alla promozione dello Sport a livello territoriale attraverso il supporto logistico ed organizzativo all'avvio dei nuovi Giochi della Gioventù e la copertura di tutta la parte assicurativa riguardante le Organizzazioni Territoriali, precedentemente a carico dell'Ente; tale estensione è stata in parte compensata dal risparmio derivato dalla sospensione del supporto ai Giochi Sportivi Studenteschi come da indicazioni CONI; i maggiori oneri netti sono stati di ca. 0,8 € mil.
- ha coperto i maggiori costi rispetto al 2007 (0,6 € mil) derivanti dall'accordo scientifico-tecnico con la Ferrari in vista delle competizioni dei Giochi Olimpici Invernali di Vancouver 2010.

Nel 2008, in linea con gli esercizi precedenti e in considerazione delle efficienze raggiunte, Coni Servizi S.p.A. ha inoltre assicurato il mantenimento:

- delle attività e servizi dedicati all'Ente CONI, relativi al funzionamento degli uffici destinati all'attività istituzionale;
- dei servizi erogati alle Federazioni Sportive Nazionali relativi al supporto logistico - organizzativo (uffici, impianti sportivi e servizi connessi) delle proprie attività;
- dell'assegnazione e gestione del personale a supporto delle attività delle Federazioni Sportive Nazionali (si veda il punto 4. della presente relazione);

<sup>1</sup> Il corrispettivo del contratto di servizio 2008 inclusivo di IVA e altre pari ad € 165.958 €/000 rispetto ai 172.000 €/000 del 2007 (- 6,042 €/000 pari al 4%).

- della gestione di alcune strutture (Istituto di Medicina e Scienza dello Sport e Scuola dello Sport) ed impianti sportivi finalizzati alla preparazione di Alto Livello, garantendo al CONI e alle FSN, standards di qualità progressivamente migliorati, priorità di utilizzo e tariffe agevolate e non incrementate nel corso degli anni;
- degli interventi strutturali migliorativi sugli impianti sportivi di P.O. / Alto Livello per l'adeguamento progressivo degli stessi alle esigenze delle attività di preparazione olimpica;
- della gestione centralizzata e dei relativi costi di funzionamento (fitti passivi, utenze, pulizia, vigilanza, collaborazioni, ecc) di tutte le sedi periferiche del CONI (Comitati Provinciali e Regionali).

Dal 2003, primo anno di operatività della Società, al 2008 il corrispettivo del contratto di servizio è sempre andato diminuendo, per complessivi 35.860 €/000 (- 20%)<sup>2</sup> nel periodo. I risparmi derivanti dal contratto, hanno consentito al CONI di incrementare progressivamente per pari importo i contributi alle Federazioni Sportive ed agli altri Enti finanziati. Attualizzando il corrispettivo del 2003, secondo l'andamento dei prezzi al consumo (FOI), il risparmio effettivo generato tra il 2008 ed il 2003 da Coni Servizi S.p.A. appare superiore ed è stimabile in ca. 55,7 € mil.

<sup>2</sup> Al lordo dell'IVA il corrispettivo è diminuito di 40.024 €/000, pari al 19%.

## 2. Valorizzazione degli asset e delle competenze della Società

La Società, in coerenza con quanto realizzato a partire dalla sua costituzione, ha dato ulteriore impulso agli investimenti strutturali di riqualificazione degli impianti sportivi, finanziati, peraltro, prevalentemente con cash flow generato dalla gestione. Tali investimenti nel 2008 hanno principalmente riguardato:

- gli interventi strutturali sullo Stadio Olimpico in Roma - quali l'implementazione di nuove zone ospitalità, il miglioramento delle strutture di servizio e l'adeguamento alle norme di sicurezza - per quasi 10 € mil; l'impianto ha così raggiunto standard di qualità e sicurezza di livello internazionale (UEFA), tali da poter ospitare la finale di Champions League del 2009;
- la valorizzazione dei beni dell'area del Parco del Foro Italico acquisiti dallo Stato in usufrutto nel 2005, per 8,5 € mil; di questi, 4,2 € mil destinati all'avvio dei lavori del nuovo Centrale del Tennis - impianto destinato in una prima fase realizzativa ad essere impiegato nell'ambito delle manifestazioni dei Mondiali di Nuoto 2009 e successivamente a costituire lo stadio principale delle future edizioni degli Internazionali d'Italia di Tennis -; 2,3 € mil a copertura dei lavori sugli impianti delle piscine del Foro Italico, anch'esse destinate allo svolgimento dei Mondiali di Nuoto 2009; 1,4 € mil al completamento del rifacimento delle strutture impiantistiche e di servizio del Circolo del Tennis e 0,7 € mil per ed altri interventi sulla struttura di Palazzo FI sede del CONI;
- i centri di preparazione olimpica del Giulio Onesti a Roma (in particolare), di Formia, di Tirrenia e di Schio, per ca. 7 € mil.

Il rinnovamento realizzato negli anni precedenti ed il miglioramento dell'offerta ricettiva hanno consentito una continuazione nella crescita delle presenze (ca. 96.100 rispetto alle 86.300 del 2007, pari a ca. l'11 %) presso i Centri di Preparazione Olimpica, con un conseguente miglioramento dei ricavi (390 €/000, pari a ca. l'11 % rispetto al 2007).

Anche la gestione degli altri impianti sportivi ha portato sensibili incrementi dei ricavi e risultati operativi in miglioramento: in particolare lo Stadio Olimpico, grazie al miglioramento della gestione extra-calcistica e all'incremento dei canoni dalle squadre romane, ha registrato un aumento dei ricavi di 1.100 €/000 rispetto al 2007, consentendo il raggiungimento di un margine operativo lordo positivo.

La Società ha, inoltre, dato ulteriore impulso all'organizzazione ed allo sviluppo commerciale degli Internazionali d'Italia che si svolgono presso gli impianti del Tennis nell'Area del Parco del Foro Italico, gestiti tramite l'associazione in partecipazione costituita con la Federazione Italiana Tennis (FIT). Il bilancio dell'edizione 2008 si è chiuso con un utile di 2.016 €/000 (rispetto ai 1.202 €/000 del 2007), ripartito al 50% tra FIT e Coni Servizi S.p.A., come previsto dal contratto tra le parti.

E' stata data continuità all'iniziativa della società sportiva dilettantistica del Circolo del Tennis, nell'ambito del più ampio progetto di valorizzazione del Parco del Foro Italico. La gestione economica del Circolo nel 2008 è risultata in sostanziale pareggio (come nel 2007), ma con un progressivo miglioramento dei servizi offerti ai clienti. Occorre evidenziare come il pareggio di gestione del Circolo del Tennis abbia progressivamente assorbito costi di gestione e manutenzione dell'impianto che, in passato, gravavano sul bilancio di Coni Servizi S.p.A.

### 3. Assetto Patrimoniale della Società

Nell'ambito del piano societario di dismissione immobiliare degli asset non strumentali, in corso d'anno la Società ha realizzato operazioni di vendita per complessivi 16.945 €/000 (valore di vendita); esse hanno interessato quattro immobili (appartamenti a Como, Milano, Verona e Napoli) ed un impianto sportivo a Jesi in parte derivanti dal conferimento dal CONI in sede di costituzione della Società ed in parte conferiti dallo Stato il 30.06.2005. A fronte di un valore netto contabile per tali beni di 12.016 €/000, sono state realizzate plusvalenze per complessivi 5.266 €/000 e minusvalenze per 337 €/000, queste ultime interamente assorbite dal fondo rischi immobili ed impianti costituito appositamente dalla Società già a partire dall'esercizio 2006.

Come meglio spiegato in nota integrativa cui si rimanda, si è provveduto ad aggiornare il valore del Fondo di Previdenza CONI - fondo istituito nel 1971 e soppresso nel 1999 che riassume gli attuali impegni relativi al trattamento pensionistico integrativo dei dipendenti ex CONI - a 120.969 €/000. Tale riallineamento è stato effettuato sulla base della perizia di stima redatta da uno studio attuariale incaricato dalla Società, che ha provveduto a verificare la consistenza del fondo alla chiusura del bilancio ed aggiornato così la precedente valutazione. Il fondo risulta essere stato incrementato per 33.762 €/000, di cui 32.000 €/000 mediante apposito accantonamento e 1.762 €/000 mediante opportuna riclassifica patrimoniale.

Dopo un'azione di riduzione progressiva dell'esposizione nei confronti delle Banche durata diversi esercizi, nel 2008 Coni Servizi S.p.A. ha mantenuto al livello del 31.12.2007 il debito (59.811 €/000) nei confronti della Banca Nazionale del Lavoro (Gruppo BNP Paribas) ereditato in sede di conferimento dal CONI. La Società, inoltre, ha ottenuto in corso d'anno dal medesimo istituto un'anticipazione per 6.250 €/000 a fronte di credito IVA di pari importo, ceduto pro-soluto da BNL Fondi Immobiliari SGR S.p.A. nell'ambito di una operazione immobiliare passata, ed ancora in fase di riscossione.

Sono stati incassati crediti per 16.395 €/000 nei confronti delle agenzie che gestiscono la raccolta delle scommesse sportive. Di questi, 7.395 €/000 dalle agenzie ancora attive e con un piano di rientro dal debito basato sulla normativa vigente e 9.000 €/000 come risultato dell'accordo transattivo perfezionato tra Coni Servizi S.p.A. e la società Navale Assicurazioni relativamente alla posizione di 59 agenzie. Oltre alla notevole valenza finanziaria, la transazione con la società Navale - come anche quella ancor più rilevante del 2007 con la società Atradius - ha permesso di ridurre notevolmente, sia in termini di valore assoluto, che di numerosità dei concessionari e, quindi, di complessità gestionale, i rischi legati all'inesigibilità dei crediti per tutte quelle agenzie non più attive per le quali da tempo si stanno portando avanti presso le competenti sedi giudiziali le necessarie ed opportune azioni volte a tutelare gli interessi della Società. Al 31 dicembre 2008, infatti, le altre agenzie non più attive risultavano pari a 38.

### 4. Altri fattori significativi della gestione

Per quanto attiene all'area **Risorse Umane**, nel maggio 2008 è stato sottoscritto con le OO.SS. il nuovo CCNL per il personale non dirigente di Coni Servizi S.p.A. e delle Federazioni Sportive Nazionali, relativo al quadriennio normativo 2006 - 2009 ed al biennio economico 2006 - 2007.