

euro, di cui euro 3.242 migliaia nell'esercizio 2013.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	1.107	1.345	(238)

Dette immobilizzazioni, pari ad euro 1.107 migliaia, sono costituite da partecipazioni per euro 15 migliaia e da crediti per euro 1.092 migliaia.

#### Partecipazioni

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Partecipazioni	15	15	0

Nel dettaglio:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2013
<b>Imprese collegate:</b>				
Marco Polo in liquidazione	600	1.160		1.760
Fondo svalut. partecipazioni	(600)	(1.160)		(1.760)
<b>Altre imprese:</b>				
Consorzio Roma Wireless	15			15
<b>Totale</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Al 31 dicembre 2013 risultano costituite esclusivamente dalla quota di partecipazione al Consorzio Roma Wireless.

Si rammenta che in data 14 febbraio 2013 il CDA della Marco Polo S.p.A. ha approvato una situazione al 30 dicembre 2012 che evidenziava perdite complessive (di periodo e di esercizi precedenti) pari ad euro 5.770 migliaia. L'ammontare delle perdite consuntivate ha fatto ricadere la società nella fattispecie prevista dall'art. 2447 del c.c. (*Riduzione del capitale Sociale al di sotto del limite legale*) e pertanto l'Assemblea Straordinaria dei Soci dell'8 aprile 2013 ha deliberato quanto segue:

- ▲ di procedere alla integrale copertura delle perdite per euro 2.251 migliaia attraverso l'abbattimento del capitale sociale e di tutte le riserve esistenti e per euro 3.519 migliaia attraverso la copertura da parte dei soci in proporzione alla quota di partecipazione. Eur S.p.A. per la sua quota pari ad euro 1.160 migliaia ha provveduto alla copertura mediante compensazione legale con crediti esistenti;
- ▲ di trasformare la società in Società a Responsabilità Limitata e di ricostituire il capitale sociale nella misura minima di euro 10 mila;
- ▲ di sciogliere anticipatamente la società e procedere alla liquidazione della stessa ai sensi dell'art. 2484 n. 6 del c.c..

Per effetto di tali accadimenti, già nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, è stata recepita la svalutazione della partecipazione nella società collegata Marco Polo S.r.l. in liquidazione per un importo complessivo pari ad euro 600 mila (corrispondente al costo storico della partecipazione iscritto nel bilancio della controllante EUR S.p.A.) oltre ad uno stanziamento a "Fondo oneri futuri partecipazioni" di euro 1.160 migliaia corrispondente alla quota parte delle perdite della collegata di competenza EUR rilevate alla data del 30 dicembre 2012 per le quali EUR ha assunto l'obbligo della relativa copertura.

Nel corso dell'esercizio 2013, le perdite in oggetto sono state pertanto ripianate come sopra indicato e ciò ha determinato l'incremento del costo della partecipazione tramite riclassifica nella voce "Partecipazioni in società collegate", dei crediti commerciali nei confronti della collegata per euro 1.160 migliaia e la contestuale svalutazione attraverso utilizzo del fondo oneri futuri partecipate (riclassificato a Fondo svalutazione partecipazione).

In data 8 ottobre 2013 l'Assemblea dei Soci di Marco Polo S.r.l. in liquidazione ha approvato il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 che riporta una perdita d'esercizio di euro 16.198 migliaia di cui euro 4.692 migliaia già rilevata nella situazione al 30 dicembre 2012 e pertanto già oggetto di copertura da parte dei soci.

Ad oggi l'ultima situazione contabile disponibile è costituita dal Bilancio Iniziale di Liquidazione alla data del 7 maggio 2013 che riporta perdite complessive cumulate per euro 12.841 migliaia. Tali perdite includono la perdita consuntivata al 31 dicembre 2012 non coperta dai soci, la perdita di periodo di euro 835 mila e le rettifiche di liquidazione pari ad euro 500 mila.

Nel presente bilancio di EUR S.p.A. la partecipazione nella collegata Marco Polo, come nel precedente esercizio, è stata interamente svalutata. Le ulteriori perdite consuntivate al 7 maggio 2013 pari a complessivi euro 12.841 migliaia, non hanno comportato la rilevazione di un fondo oneri partecipazioni.

Infatti, in tal senso, si è espresso il CDA di EUR S.p.A., manifestando la volontà che la Marco Polo avvii senza indugio la procedura di concordato preventivo, avendo preliminarmente accertato, anche sulla base di un parere legale esterno, l'assenza di obblighi a carico di EUR stessa di procedere ad una ricapitalizzazione o, comunque, di versare somme ulteriori a favore della collegata.

Si riportano nella tabella seguente i relativi dati patrimoniali ed economici al 7 maggio 2013:

Denominazione	Sede Sociale	Costo d'acquisizione	Capitale Sociale	Patrimonio Netto
Marco Polo S.r.l. in liquidazione	Roma	1.760	10	(12.832)

### Crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Crediti	1.092	1.330	(238)

I crediti immobilizzati risultano pari ad euro 1.092 migliaia; le principali componenti di tali crediti sono dettagliate come segue:

- ▲ euro 1.030 migliaia relativi al credito Ina pari alle somme versate per la polizza TFR stipulata con detta società in favore dei dipendenti;
- ▲ euro 62 mila relativi a crediti per depositi cauzionali versati.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Rimanenze	132.520	131.041	1.479

Le rimanenze al 31 dicembre 2013 pari ad euro 132.520 migliaia sono costituite come segue:

- per euro 25.714 migliaia, dal valore relativo alla porzione dell'area edificabile su cui sorge la struttura alberghiera destinata alla cessione. Il terreno è iscritto al costo. Ai fini dello scorporo del valore dell'area albergo dall'area relativa al NCC è stata utilizzata un'apposita perizia;
- per euro 55.390 migliaia, da tutti i costi sostenuti per la realizzazione della suddetta struttura alberghiera fino alla data di chiusura dell'esercizio; detto importo include oneri finanziari capitalizzati per complessivi euro 3.451 migliaia, di cui euro 914 mila nell'esercizio 2013;
- per euro 51.416 migliaia dal valore relativo all'iniziativa immobiliare dell'ex Velodromo, in capo alla controllata Aquadrome S.r.l., inclusa nell'area di consolidamento per effetto dell'acquisizione del 100% della relativa partecipazione, avvenuta nel corso del precedente esercizio. Si precisa che tale importo è comprensivo dell'eccesso di costo pagato dalla Capogruppo al momento dell'acquisto del 51% della partecipazione pari ad euro 9.045 migliaia al netto dell'effetto fiscale teorico pari a complessivi euro 4.319 migliaia, degli oneri accessori di euro 121 migliaia, il tutto al netto della plusvalenza infragruppo (elisa in sede di consolidamento) di euro 11.416 migliaia realizzata dalla EUR S.p.A. negli esercizi precedenti per effetto del conferimento in Aquadrome S.r.l. del terreno oggetto dell'iniziativa immobiliare dell'ex Velodromo.

Tali valori, come già indicato nel paragrafo "Area di consolidamento", sono stati attribuiti alle rimanenze in considerazione degli utili futuri stimati sull'iniziativa così come risultanti dalla relativa perizia redatta da un terzo indipendente nel mese di maggio 2013 e risultano pertanto pienamente recuperabili.

### II. Crediti

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Crediti	66.991	81.075	(14.084)

Il saldo dei crediti è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti (netti)	30.342	929	3.254	34.525
Verso imprese collegate	35			35
Crediti tributari	20.633			20.633

Crediti per imposte anticipate	2.403	7.345	9.748
Crediti verso altri	2.050		2.050
<b>Totale</b>	<b>85.463</b>	<b>8.274</b>	<b>3.254</b>

I crediti al 31/12/2013 sono dettagliati come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Crediti documentati da fatture	42.286	41.998	288
Crediti per fatture da emettere	926	877	49
Rettifica crediti per n/c da emettere	51	6	45
Fondo svalutazione crediti	(8.636)	(7.662)	974
Crediti verso imprese collegate	1.309	8.700	(7.391)
Fondo svalutazione crediti collegate	(1.274)	0	(1.274)
Crediti tributari	20.633	24.326	(3.693)
Crediti per imposte anticipate	9.748	10.727	979
Verso altri	2.050	2.115	65
<b>Totale</b>	<b>66.991</b>	<b>81.075</b>	<b>(14.084)</b>

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.

Con riferimento ai crediti verso clienti oltre l'esercizio successivo, si rammenta che tali crediti sono riconducibili al credito maturato dalla Capogruppo, per la cessione del circolo sportivo Ymca avvenuta nel corso dell'esercizio precedente.

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 5.730 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 2013 ammonta ad euro 6.581 migliaia, ed è stato rilevato nei debiti verso banche.

Il fondo svalutazione crediti, ritenuto congruo, è determinato sulla base di un'attenta e specifica valutazione delle posizioni creditorie del Gruppo e presenta un incremento netto rispetto al precedente esercizio di euro 974 migliaia. La movimentazione del fondo svalutazione crediti è riportata nella tabella seguente:

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo al 31/12/2013
Fondo svalutazione crediti	7.662	(1.020)	1.994	8.636

Gli accantonamenti, pari ad euro 1.994 migliaia, si riferiscono:

- ▲ per euro 1.937 migliaia a crediti di EUR S.p.A.;
- ▲ per euro 57 migliaia a crediti di EUR TEL S.r.l.

Gli utilizzi del fondo sono riconducibili a posizioni creditorie per le quali è stata definitivamente accertata l'impossibilità di recupero per varie ragioni (conclamata insolvenza del creditore, azioni di recupero con esito negativo, prescrizione, antieconomicità delle azioni di recupero ecc...) e che pertanto sono state chiuse tramite utilizzo del fondo stanziato nei precedenti esercizi.

Il credito verso imprese collegate pari ad euro 1.309 migliaia è esposto in bilancio al netto del relativo fondo svalutazione crediti pari ad euro 1.274 migliaia. Tale credito si riferisce esclusivamente ai crediti vantati dal Gruppo nei confronti della collegata Marco Polo S.r.l. in liquidazione (EUR euro 1.274 migliaia e Roma Convention Group euro 35 mila), lo stesso è stato quasi interamente svalutato per le ragioni descritte nel paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie" a cui si rinvia.

I crediti tributari sono composti come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Crediti vs l'Erario per riten. subite	58	56	2
Erario c/Irap	16	19	(3)
Erario c/Ires	22	174	(152)
Erario c/Iva	1.054	23.944	(22.890)
Erario c/Iva chiesta a rimborso	19.350	-	19.350
Crediti per interessi su rimborsi IVA	128	128	-
Ires chiesta a rimborso	5	5	-
<b>Totali</b>	<b>20.633</b>	<b>24.326</b>	<b>(3.693)</b>

Si evidenzia che sia la Capogruppo EUR S.p.A. che la controllata EUR TEL S.r.l. hanno inserito nella dichiarazione IVA relativa all'esercizio 2012, presentata in data 27 settembre 2013, richiesta di rimborso parziale del credito IVA in oggetto nel dettaglio:

- ▲ il credito complessivo vantato da EUR S.p.A. al 31 dicembre 2012 ammonta ad euro 21.360 migliaia di cui euro 18.500 migliaia chiesti a rimborso ed incassati in data 16 maggio 2014;
- ▲ il credito complessivo vantato da EUR TEL S.r.l. al 31 dicembre 2012 ammonta ad euro 1.747 migliaia di cui euro 850 mila chiesti a rimborso ed incassati in data 10 aprile 2014.

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 2013.

Il credito IRES ed il credito IRAP pari, rispettivamente, ad euro 22 mila ed euro 16 mila, si riferisce agli acconti pagati al netto dell'imposta maturata da parte delle controllate Roma Convention Group S.p.A. ed Aquadrome S.r.l.

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 9.748 migliaia di cui 2.403 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Inail per acconti	61	55	6
Anticipi a fornitori	80	175	(95)
Invim 1991	682	682	0
Invim 1991 interessi	571	557	14
Invim 1983 interessi	587	587	0
Altri entro 12 mesi	69	59	10
<b>Totali</b>	<b>2.050</b>	<b>2.115</b>	<b>(65)</b>

I crediti per Invim si riferiscono:

- ▲ per euro 682 migliaia (sorte) ed euro 571 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.

#### IV. Disponibilità liquide

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

Le disponibilità sono così suddivise:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Depositi bancari e postali	4.292	3.991	301
Assegni	32	32	-
Denaro/altri valori in cassa	8	8	-
<b>Totali</b>	<b>4.332</b>	<b>4.031</b>	<b>301</b>

#### D) Ratei e risconti

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Ratei e risconti	484	338	146

Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

## Passività

### A) Patrimonio netto

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Patrimonio netto	703.661	703.293	368

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Capitale del Gruppo	645.248	645.248	0
Riserva legale	5.213	4.878	335
Altre riserve	41.889	41.889	0
Utili (perdite) portati a nuovo del Gruppo	8.378	(588)	8.966
Utile (perdita) di esercizio del Gruppo	534	9.301	(8.767)
<b>Totale Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>701.262</b>	<b>700.728</b>	<b>534</b>
Capitale e riserve di terzi	2.565	5.045	(2.480)
Utile (perdita) di esercizio di pertinenza di terzi	(166)	(2.480)	2.314
<b>Totale Patrimonio netto di terzi</b>	<b>2.399</b>	<b>2.565</b>	<b>(166)</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>703.661</b>	<b>703.293</b>	<b>368</b>

La variazione intervenuta nelle singole voci del patrimonio netto consolidato per gli esercizi 2011, 2012 e 2013 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
<b>Totale</b>	<b>6.452.480</b>	

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 distribuitività e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura / Descrizione	Importo	Fossibilità 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	5.213	B	0		
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 (**)			4.625		
Residua quota distribuibile			37.264		

(\*) 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 5.213 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Fondi per rischi e oneri	22.444	21.686	758

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Acc.li	Utilizzi	Rilasci	Saldo al 31/12/2013
Fondo per imposte, anche differite	4.319	0	0	0	4.319
F.do manutenz.programmate	2.319	1.770	(1.037)	0	3.052
Fondo altri oneri futuri	3.004	0	0	0	3.004
Fondo oneri futuri partecipazioni	1.160		(1.160)	0	0
F.do rischi contenzioso	2.482	1.458	0	0	3.940
F.do rischi contenz.dipend.	192	590	(125)	(10)	647
Fondo rischi derivati	8.210	0	0	(728)	7.482
<b>Totali</b>	<b>21.686</b>	<b>3.818</b>	<b>(2.322)</b>	<b>(738)</b>	<b>22.444</b>

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 nel precedente esercizio a fronte delle perdite consuntivate, al 30 dicembre 2012, dalla società collegata Marco Polo S.r.l. in liquidazione e risulta al 31 dicembre 2013 interamente utilizzato; per maggiori dettagli si rinvia a quanto descritto nel paragrafo relativo alle immobilizzazioni finanziarie.

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 il personale e 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 1.770 migliaia per spese di manutenzione ciclica per le quali si rinvia alla specifica voce di conto economico;
- ▲ euro 1.458 migliaia per probabili passività derivanti da contenziosi con terzi;
- ▲ euro 590 migliaia per probabili passività derivanti da contenziosi con il personale.

Il decremento dei fondi rischi è dettagliato come segue:

- ▲ euro 1.037 migliaia per utilizzo del fondo spese manutenzioni cicliche;
- ▲ euro 1.160 migliaia per utilizzo del fondo oneri futuri partecipazioni e riconducibile alla compensazione del credito operata dalla capogruppo EUR a copertura delle perdite consuntivate dalla collegata Marco Polo al 30 dicembre 2012, come ampiamente commentato in precedenza;
- ▲ euro 135 migliaia per utilizzo/rilascio del fondo rischi contenzioso del lavoro a seguito della definitiva conciliazione di alcune controversie con il personale dipendente o ex dipendente;
- ▲ euro 728 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
TFR	1.214	1.245	(31)

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

<b>Saldo al 31.12.2012</b>	<b>1.245</b>
Incremento per accantonamento dell'esercizio	56
Rivalutazione TFR anni precedenti	22
Acconti ed utilizzi pagati nel 2013	(90)
Forme pensionistiche complementari	(6)
Correzioni e riclassifiche	(13)
<b>Saldo al 31.12.2013</b>	<b>1.214</b>

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31/12/2013 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Debiti	257.147	268.590	(11.443)

I debiti risultano costituiti come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Debiti verso banche	198.754	188.760	9.994
<i>di cui entro 12 mesi</i>	63.432	33.806	29.626
<i>di cui oltre 12 mesi</i>	135.322	154.954	(19.632)
Acconti	169	141	28
Debiti verso fornitori	46.778	54.728	(7.950)
Debiti verso imprese collegate	1.976	9.640	(7.664)
Debiti tributari	4.959	3.831	1.128
Debiti verso istituti di previdenza	796	790	6
Altri debiti	3.715	10.700	(6.985)
<b>Totali</b>	<b>257.147</b>	<b>268.590</b>	<b>(11.443)</b>

Non esistono debiti espressi all'origine in valuta estera al 31 dicembre 2013.

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	63.432	12.472	122.850	198.754
Acconti	169			169
Debiti verso fornitori	46.778			46.778
Debiti vs imprese collegate	1.976			1.976
Debiti tributari	4.959			4.959
Debiti verso istituti di previdenza	796			796
Altri debiti	2.646	1.069		3.715

<b>Totale</b>	<b>120.756</b>	<b>13.541</b>	<b>122.850</b>	<b>257.147</b>
---------------	----------------	---------------	----------------	----------------

I debiti verso banche al 31/12/2013 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 63.432 migliaia includono:

- ▲ per euro 6.581 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 1.264 migliaia la quota a scadere entro i 12 mesi del mutuo chirografario in essere con il Banco di Sardegna;
- ▲ per euro 20.000 migliaia i debiti verso il pool di banche per la linea *revolving*;
- ▲ per euro 18.368 migliaia i debiti verso il pool di banche per la linea C (linea IVA);  
A tale riguardo si evidenzia che la scadenza contrattuale della linea C è fissata per il 30 settembre 2015; avendo la società presentato all'agenzia delle Entrate richiesta di rimborso del credito IVA per euro 18.500 migliaia, incassati in data 16 maggio 2014, si è provveduto a riclassificare tra i debiti a breve l'importo del finanziamento a valere sulla linea C, in quanto ai sensi del contratto di finanziamento qualsiasi rimborso IVA ottenuto dovrà essere destinato a rimborso anticipato obbligatorio.
- ▲ per euro 15.237 migliaia i debiti per scoperto di conto corrente utilizzato per la gestione ordinaria;
- ▲ per euro 1.982 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 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 2013, 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.  
In data 2 agosto 2013 la società ha provveduto al rimborso del 100% della quota del finanziamento di competenza Portigon AS pari a complessivi euro 2.783 migliaia ed al rimborso di parte della quota MPS per euro 300 mila; tale rimborso è stato effettuato grazie alle disponibilità finanziate dalla Capogruppo sotto forma di finanziamento soci.  
In data 25 settembre 2013 la controllata ha sottoscritto un Accordo Modificativo al contratto di finanziamento con il quale MPS ha concesso una dilazione delle tempistiche di rimborso della propria quota capitale residua; i nuovi termini contrattuali prevedono:
  - ▲ il rimborso di euro 500 mila entro il 31 dicembre 2013;
  - ▲ il rimborso del residuo debito di euro 1.982 migliaia in unica soluzione in data 18 luglio 2014;
  - ▲ l'aumento dello spread applicato sul tasso di interesse che passa da 2,75 p.p. A 4,50 p.p.

Si evidenzia che alla fine dell'esercizio corrente la Aquadrome S.r.l. ha provveduto al pagamento della quota di competenza di MPS per euro 500 mila.

I debiti verso banche oltre i 12 mesi pari ad euro 135.322 migliaia includono:

- ▲ per euro 322 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 135.000 migliaia la quota a scadere oltre i 12 mesi (di cui 122.850 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.

Nel dettaglio:

- 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;

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 2013 in relazione ai servizi fruiti ed ai beni acquistati alla data medesima dal Gruppo.

I "Debiti verso imprese collegate" pari ad euro 1.976 migliaia sono relativi a debiti verso Marco Polo S.r.l. in liquidazione (per servizi prestati fino alla data del 31 dicembre 2011).

I "Debiti tributari" pari a complessivi euro 4.959 migliaia includono:

- ▲ euro 3.235 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 866 mila per il debito IVA corrente riconducibile esclusivamente ad EUR S.p.A.
- ▲ euro 291 mila per ritenute operate su compensi corrisposti a dipendenti e lavoratori autonomi;
- ▲ euro 431 migliaia per IRES da versare riconducibile per euro 418 mila alla Capogruppo e per euro 13 mila ad EUR TEL S.r.l.;
- ▲ euro 136 mila per IRAP da versare riconducibile per euro 109 mila alla Capogruppo, per euro 26 mila ad EUR TEL S.r.l. e per euro mille a Roma Convention Group S.p.A..

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

- ▲ euro 1.600 migliaia per competenze dovute a dipendenti per ferie e per retribuzioni differite;
- ▲ euro 172 mila per debiti verso organi sociali per fatture da ricevere;
- ▲ euro 90 mila per le quote di TFR da versare direttamente nelle casse dei Fondi di Previdenza Complementare;
- ▲ euro 242 migliaia per somme trattenute sui SAL relativi al Nuovo Centro Congressi in ragione di inadempimenti formali di sub-appaltatori;
- ▲ euro 931 migliaia per ritenute a garanzia su SAL del Nuovo Centro Congressi aventi

scadenza oltre i 12 mesi;

▲ euro 138 migliaia per depositi cauzionali e caparre aventi scadenza oltre i 12 mesi;

La voce altri debiti presenta, rispetto al precedente esercizio, un decremento di euro 6.985 migliaia attribuibile principalmente al pagamento effettuato da EUR S.p.A. a favore di Condotte Velodromo S.r.l. con riferimento all'ultima tranche del prezzo di acquisto del 51% della partecipazione della Aquadrome S.r.l. (euro 6.847 migliaia).

### E) Ratei e risconti

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Ratei e Risconti passivi	141.375	124.649	16.726

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

Al 31/12/2013 non esistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione dei risconti passivi è dettagliata come segue:

- euro 129.875 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 16.000 migliaia;
- euro 2.325 migliaia relativi al risconto del ricavo derivante dalla cessione del diritto d'uso del Palazzo dello Sport per il periodo previsto nel contratto;
- euro 9.122 migliaia relativi ad affitti attivi o ricavi di competenza dell'esercizio 2014;
- euro 53 mila da ratei passivi per interessi sul finanziamento della Capogruppo sulla linea D.

### Conti d'ordine

I conti d'ordine ammontano ad euro 167.897 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 2013, pari ad euro 130.000 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 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Valore della produzione	50.679	60.506	(9.827)

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	41.917	41.401	516
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.480	9.354	(7.874)
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	5.250	4.682	568
Altri ricavi e proventi	2.032	5.069	(3.037)
<b>Totale</b>	<b>50.679</b>	<b>60.506</b>	<b>(9.827)</b>

Il valore della produzione è dettagliato come segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazione
Affitti	36.544	36.684	(140)
Proventi erogazione acqua	190	244	(54)
Locazioni temporanee	1.307	839	468
Diritti concessione palasport	860	862	(2)
Facilities e manutenzioni varie c/terzi	1.152	928	224

Servizi pubblicitari	0	15	(15)
Ricavi TLH e ricavi TSP	1.521	1.533	(12)
Connettività	336	277	59
Rimborsi	1.814	1.734	80
Riaddebito personale	80	73	7
Royalties	7	18	(11)
Altri ricavi	138	3.263	(3.125)
Variazione rimanenze albergo in corso	566	11.724	(11.158)
Variazione rimanenze albergo oneri finanziari	914	730	184
Variazione rimanenze prodotti finiti	0	(3.100)	3.100
Incrementi Nuovo C.C. per lavori interni	2.008	1.981	27
Incrementi Nuovo C.C. per oneri finanziari	3.242	2.589	653
Incrementi imm. imm. per lavori interni	0	112	(112)
<b>Totale</b>	<b>50.679</b>	<b>60.506</b>	<b>(9.827)</b>

La voce affitti attivi è riconducibile quasi esclusivamente alla Capogruppo e risulta in linea con il precedente esercizio.

La voce locazioni temporanee include:

- ▲ il 50% dei ricavi conseguiti dalla controllata Roma Convention Group S.p.A. connessi alla locazione per eventi del Palazzo dei Congressi pari a complessivi euro 1.131 migliaia (euro 759 mila nel precedente esercizio). L'incremento rilevato rispetto al medesimo dato al 31 dicembre 2012, è riconducibile ad un effettivo incremento dei giorni medi di utilizzo del Palazzo dei Congressi rispetto al precedente esercizio;
- ▲ i ricavi per locazioni temporanee aventi carattere non ricorrente, effettuate dalla Capogruppo per euro 176 mila.

La voce "Variazione rimanenze in corso albergo", pari ad euro 566 migliaia, e la voce "Variazione rimanenze albergo oneri finanziari", pari ad euro 914 migliaia riflettono rispettivamente, le spese e gli oneri finanziari specifici sostenuti per la realizzazione della struttura alberghiera attigua al Nuovo Centro Congressi.

Come già descritto nel bilancio del precedente esercizio, la voce "Variazione delle rimanenze di prodotti finiti" nel precedente esercizio si riferiva alla vendita delle rimanenze del circolo sportivo Ymca; il ricavo della vendita, pari a 3.100 migliaia di euro, risultava iscritto nella voce "Altri ricavi" e ciò giustifica il forte decremento rilevato nella voce in oggetto rispetto al precedente esercizio.

La voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per lavori interni", pari ad euro 2.008 migliaia, e la voce "Incrementi Nuovo Centro Congressi per oneri finanziari", di euro 3.242 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.