

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali, volontarie o di legge e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso dell'immobilizzazione stessa.

Finanziarie

Le partecipazioni in società collegate nelle quali la Capogruppo detiene una percentuale di partecipazione compresa tra il 20% ed il 50% sono valutate con il metodo del "patrimonio netto". Come evidenziato in premessa l'esercizio 2008 costituisce il primo esercizio di consolidamento, pertanto le partecipazioni in società collegate sono state valutate tenendo conto anche dei risultati maturati in precedenti esercizi e rilevati nel patrimonio netto delle società.

Le altre partecipazioni costituenti immobilizzazioni finanziarie, rappresentate da azioni o quote di società non quotate, sono valutate con il metodo del costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

Il costo suddetto viene ridotto per le perdite durevoli di valore nel caso in cui la partecipata abbia sostenuto perdite di periodo e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tali da assorbire le perdite sostenute. La parte delle svalutazioni eventualmente eccedente il valore di carico delle partecipazioni è iscritta nei fondi per rischi e oneri del passivo; nel caso vengano meno i motivi di tali rettifiche, negli esercizi successivi viene ripristinato il valore originario delle partecipazioni.

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

I crediti finanziari immobilizzati sono iscritti al presumibile valore di realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono costituite dall'area destinata ad Albergo di proprietà della controllata Eur Congressi e dai costi sostenuti per la realizzazione dell'immobile.

Il terreno è iscritto al costo. Ai fini dello scorporo del valore dell'area albergo dall'area relativa al NCC conferita in corso d'anno dalla controllante Eur Spa alla controllata Eur Congressi è stata utilizzata una apposita perizia.

I lavori in corso sull'area dell'albergo sono iscritti tra le rimanenze al costo d'acquisto comprensivo degli oneri finanziari.

Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto ed il valore netto di presumibile realizzo.

Crediti

Sono iscritti al valore nominale ed esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, determinato attraverso una valutazione del rischio specifico e generico di esigibilità tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale rappresentativo del valore di estinzione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Rappresentano quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, ripartiti appunto secondo il principio di competenza economica e temporale.

Disponibilità liquide

Le disponibilità costituite da giacenze di cassa sono iscritte al valore nominale.

Le disponibilità costituite da giacenze sui c/c bancari e postali sono valutate al valore di presumibile realizzo coincidente con il valore nominale.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire passività di natura determinata, esistenza certa o probabile e delle quali tuttavia alla chiusura del periodo non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti fino alla data delle modifiche intervenute in materia di previdenza complementare (D. Lgs 252/05 e successive modificazioni).

Il fondo accoglie conseguentemente solo il debito maturato a favore della generalità dei dipendenti fino alla data del 31 dicembre 2006 e, solo per alcune categorie di dipendenti, fino al 30 giugno 2007, al netto degli acconti già erogati e considerata la relativa rivalutazione.

Contributi in conto capitale

Per contributi in conto capitale si intendono le somme erogate e/o riconosciute dallo Stato e da altri enti pubblici alla società per l'acquisizione o la realizzazione di beni strumentali. I contributi in questione sono iscritti quando è certo il titolo al loro incasso e sono rilevati inizialmente tra le passività dello stato patrimoniale nella voce "risconti passivi". Successivamente sono accreditati a conto economico nella voce altri ricavi e proventi gradatamente sulla base della vita utile dei cespiti ai quali si riferiscono.

Contributi in conto esercizio

Per contributi in conto esercizio si intendono le somme erogate dallo Stato o da altri enti pubblici alle società a titolo di integrazione dei ricavi della gestione o di riduzione dei relativi costi ed oneri. Tali contributi sono iscritti quando è ragionevolmente certo il titolo al loro incasso.

Impegni, garanzie e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei conti d'ordine al loro valore contrattuale. Non esistono altri impegni non risultanti dalla Situazione Patrimoniale.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base degli oneri d'imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte nella voce "debiti tributari", al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. Qualora gli acconti versati e le ritenute subite risultino superiori ai debiti tributari, questi ultimi vengono iscritti ad incremento della voce "crediti tributari".

I futuri benefici d'imposta, derivanti da perdite fiscali riportabili a nuovo o da componenti di reddito a deducibilità differita, sono rilevati nella voce patrimoniale "Imposte anticipate" solo se il loro realizzo futuro è ragionevolmente certo e hanno come contropartita la voce "imposte differite" di conto economico.

Le imposte differite derivanti da componenti di reddito a tassazione differita, non vengono iscritte qualora esistano scarse possibilità che il relativo debito insorga ed hanno come contropartita il fondo imposte differite incluso nella voce "Fondo rischi ed oneri".

Entrambe le società hanno aderito nel passato esercizio al regime del consolidato fiscale nazionale di cui all'art. 117 del T.U.I.R.: a tal fine i rapporti tra la controllante ed Eur Congressi sono regolati da apposito contratto che prevede:

- a fronte del reddito imponibile conseguito e trasferito alla Controllante, la società Controllata si obbliga a trasferire alla Controllante "conguagli per imposte" al netto dei crediti trasferiti entro il termine di legge previsto per il pagamento del saldo e degli acconti relativi al reddito trasferito. Al fine di individuare la misura ed i termini di versamento non rileva l'eventuale compensazione effettuata dalla società controllante nell'ambito della tassazione di Gruppo.

- a fronte del trasferimento di una perdita fiscale, la società Controllante deve corrispondere alla Controllata un indennizzo pari al risparmio di imposta effettivamente conseguito dalle società partecipanti alla tassazione di gruppo attraverso l'utilizzo della perdita stessa. Qualora la perdita di pertinenza della controllata non sia utilizzata a livello di gruppo entro il periodo di imposta in cui la società Controllata avrebbe potuto utilizzarla in via autonoma, la società controllante accredita comunque alla controllata l'indennizzo pari all'eventuale risparmio di imposta che sarebbe derivato a quest'ultima in assenza della tassazione di Gruppo.

Pertanto, con riferimento all'esercizio 2008, il debito IRES della Controllata non risulta iscritto in quanto il corrispondente imponibile è assorbito dalle perdite fiscali prodotte sistematicamente dalla Controllante. Dette perdite, ai fini Ires, sono conseguenti al particolare regime di determinazione del reddito previsto per gli immobili storici di proprietà della Capogruppo dall'art. 11, comma 2, della L. 30 dicembre 1991 n. 413.

L'irap viene assolta da ciascuna società aderente al suddetto regime del consolidato.

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono imputati a conto economico sulla base del principio della competenza temporale.

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'erogazione dello stesso; quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale determinata secondo il principio del pro-rata temporis.

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.

I ricavi derivanti da cessioni immobiliari sottoposti a condizione risolutiva sono iscritti solo quando la probabilità di avveramento della condizione è altamente trascurabile.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale del Gruppo, ripartito per categoria è il seguente:

Organico	31/12/2008
Dirigenti	11
Quadri	9
Impiegati	65
TOTALI	85

Il contratto nazionale di lavoro applicato alla società Capogruppo - rinnovato il 21 marzo 2005 - è quello di Federculture (aziende dei servizi pubblici, della cultura, del turismo, dello sport e del tempo libero) integrato con l'accordo aziendale rinnovato il 15/04/2008.

Il contratto nazionale di lavoro applicato alla società Controllata è quello del commercio.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Di seguito si evidenzia la composizione delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2008

	Costi di impianto ed ampliam.	Costi ricerca sviluppo e pubblicità	Diritti brevetto ind. e util. opere ingegno	Concess. licenze e marchi	Avviamento Telehouse	Altre immobilizz. immateriali	Totale
- Costo	221	1.835	442	27	50	258	2.833
- F.do ammortamento	-187	-1.679	-351	-17	-50	-71	-2.355
Consistenza al 31.12.08	34	156	91	10	0	187	478

I costi di impianto e di ampliamento, pari ad euro 34 mila, sono relativi alle spese sostenute dalla Controllata per l'atto di conferimento sopra citato.

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità, pari ad euro 156 mila, sono relative alle spese di pubblicità sostenute per lo sviluppo del sito internet della Capogruppo (contenente informazioni di natura sia

istituzionale che commerciale) e dalle spese sostenute per la realizzazione di una web-tv con canali tematici.

I diritti di brevetto, pari ad euro 91 mila, sono relativi ai costi sostenuti per l'acquisizione di programmi software in parte utilizzati per la gestione integrata dei cicli aziendali..

Le altre immobilizzazioni immateriali sono in parte relative a spese peritali e ad altri oneri sostenuti dalla Capogruppo per il cambio di destinazione d'uso di alcune superfici del Palazzo Tradizioni Popolari che la società ha dovuto sostenere per il riconoscimento del valore locativo di alcuni immobili ed in parte relative a spese sostenute dalla Controllata per migliorie su beni condotti in locazione da terzi. Le spese sono state sostenute al fine di rendere i locali idonei allo svolgimento dell'attività in essi esercitata.

II. Immobilizzazioni materiali

Di seguito si evidenzia il dettaglio della composizione della voce al 31 dicembre 2008:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Altri beni	Immobilizz. In corso e acconti	Totale
- (Valore capitale)	695.343	22.711	3.809	38.551	760.414
- (Rivalutazioni)	0	0	0	0	0
- F.do amm. ec.-tecnico	(18.070)	(14.375)	(2.680)	0	(35.125)
- F.do amm. Anticipato	0	0	0	0	0
Consistenza al 31.12.08	677.273	8.336	1.129	38.551	725.289

La voce "Terreni e fabbricati", include il valore di tutti gli immobili di proprietà del Gruppo caratterizzanti la struttura del quartiere dell'Eur già di proprietà dell'ex Ente Eur (oggi Eur S.p.A.); a tale riguardo si rammenta che in data 11 aprile 2008 la Capogruppo ha conferito nella Controllata il ramo d'azienda comprendente il terreno denominato "M4" sul quale è in corso di realizzazione il Nuovo Centro Congressi. L'iscrizione del terreno nel bilancio della Controllata è stata effettuata allo stesso valore di carico al quale era iscritto nel bilancio della conferente.

Si precisa che nel corso dell'esercizio il valore dell'area edificabile "M4" sulla quale sarà realizzato l'albergo destinato alla successiva vendita, è stato riclassificato nell'attivo circolante sulla base di un'apposita perizia tecnica.

La voce "terreni e fabbricati", include inoltre tutti gli oneri sostenuti per le manutenzioni di natura straordinaria aventi carattere incrementativi del valore dei cespiti.

In data 20 maggio 2008 è stata altresì sottoscritta la variante alla Convenzione urbanistica del 2003, per effetto della quale la società – come previsto nell'ambito del complesso programma urbanistico denominato "Castellaccio" ampiamente descritto nei passati bilanci di Eur S.p.a. - ha acquisito gratuitamente dal Comune di Roma l'area sulla quale sarà edificato il nuovo centro sportivo ex "Ymca", già esistente su un'area di proprietà di Eur ed inclusa nel programma urbanistico Castellaccio.

Si rammenta che, in base all'accordo bonario raggiunto a febbraio del 2006 con i conduttori del circolo sportivo denominato "Ymca", Eur si è impegnata a realizzare un complesso sportivo che sarà ceduto ai conduttori medesimi ad un prezzo pari ai costi di realizzazione del complesso stesso. La cessione avverrà unitamente al suddetto terreno ed ai diritti edificatori rimasti nella disponibilità di Eur, già svalutati in occasione della definizione dell'accordo citato.

Si è pertanto ritenuto corretto non rilevare alcun incremento patrimoniale a seguito della suddetta acquisizione gratuita.

Si rammenta che in data 22 dicembre 2006 la Eur S.p.A. ha stipulato un contratto di compravendita di un terreno sito in Via di Vigna Murata angolo Via Colle della Strega; tale atto di cessione era stato sottoposto alla condizione risolutiva della stipula della Convenzione tra la parte acquirente ed il Comune di Roma entro 24 mesi dalla data dell'atto stesso. Il 4 febbraio del corrente anno è stato stipulato l'atto di proroga di tale contratto di compravendita, che ha spostato la scadenza per il verificarsi di tale condizione al 30 novembre 2009. La possibilità che non si giungesse alla stipula della Convenzione di cui sopra era stata ed è tuttora ritenuta di entità remota. L'atto si era pertanto perfezionato producendo i suoi effetti giuridici ed economici fin dal momento della stipula.

Le immobilizzazioni in corso e acconti includono per € 38.074 migliaia i lavori in corso relativi alla realizzazione del Nuovo Centro Congressi e ai parcheggi pertinenziali.

La voce in oggetto include oneri finanziari capitalizzati per complessivi € 320 migliaia relativi al finanziamento per la realizzazione del Nuovo Centro Congressi.

III. Finanziarie

Dette immobilizzazioni, pari ad euro 13.843 migliaia, sono costituite come segue:

1. partecipazioni, euro 11.746 mila;
2. crediti, euro 2.097 migliaia.

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2008
Imprese collegate	11.481
Altre	265
Totali	11.746

Le partecipazioni sono dettagliate come segue:

- quanto ad euro 10.739 migliaia, dalla quota di partecipazione pari al 49% nella società costituita il 6 dicembre 2007 Aquadrome S.r.l.;
- quanto ad euro 742 migliaia, dalla quota di partecipazione pari al 33% nella società Marco Polo S.p.a.;
- quanto ad euro 250 mila, dalla quota di pertinenza del Fondo di dotazione della "Fondazione Palazzo della Civiltà Italiana";
- quanto ad euro 15 mila, dalla quota di partecipazione al Consorzio Roma Wireless.

Si riporta nella tabella seguente i dati relativi alle partecipazioni in società collegate:

Denominazione	Sede Sociale	Costo d'acquisizione	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	%
Marco Polo S.p.a.	Roma	600	894	1.940	309	33
Aquadrome S.r.l.	Roma	22.540	500	45.976	-764	49
Fond. Pal.Civ.Italiana	Roma	250	500	575	10	50

La valutazione al patrimonio netto delle società collegate ha comportato:

- per le partecipazioni detenute nella società Aquadrome, una svalutazione di € 386 migliaia nonché l'eliminazione della quota di plusvalenza non realizzata verso terzi riferibile all'operazione Aquadrome s.r.l. pari ad euro 11.416 migliaia già rilevata nel bilancio d'esercizio di EUR S.p.A. al 31 dicembre 2007.
L'utile del 2007, rilevato in capo alla EUR S.p.A. e derivante dall'iscrizione di tale plusvalenza è infatti considerato non distribuibile limitatamente alla misura del 49% della plusvalenza medesima non realizzata verso terzi.;
- per le partecipazioni detenute in Marco Polo Spa, una rivalutazione del valore della partecipazione pari ad euro 142 mila per effetto dei risultati positivi conseguiti fino alla data del 31 dicembre 2008.

Crediti

Descrizione	31/12/2008
Crediti	2.097

La voce "crediti" è costituita prevalentemente dal credito vantato dalla Capogruppo nei confronti dell'Ina (euro 1.961 migliaia), pari alle somme versate relativamente alla polizza TFR stipulata in favore dei dipendenti.

L'importo residuo è costituito da depositi cauzionali e altri crediti.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2008
40.792

L'importo di euro 40.792 migliaia si riferisce:

- per euro 25.714 migliaia, al valore, ottenuto in sede di conferimento, e relativo alla porzione dell'area edificabile M4 su cui sorgerà la struttura alberghiera destinata alla cessione. La valorizzazione è stata effettuata in base alla perizia così come indicato nella voce immobilizzazioni materiali a cui si rinvia;
- per euro 15.078 migliaia, a tutti gli altri costi sostenuti per la realizzazione della suddetta struttura alberghiera fino alla data di chiusura dell'esercizio.

II. Crediti

Descrizione	31/12/2008
Crediti	65.664

Il saldo dei crediti è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale 30/06/2008
Verso clienti (netti)	22.338			22.338
Verso imprese collegate	400			400
Crediti tributari	4.178			4.178
Crediti verso altri	16.618	22.129		38.747
Totali	43.534	22.129		65.664

I crediti verso clienti, tutti nazionali, attengono all'attività istituzionale delle Società.

I crediti al 31/12/2008 sono così costituiti:

	31/12/2008
Crediti documentati da fatture	23.811
Crediti per fatture da emettere	1.558
Rettifica crediti per n/c da emettere	-3
Fondo svalutazione crediti	-3.028
Crediti verso imprese collegate	400
Crediti tributari	4.178
Verso altri	38.747
Totali	65.664

I crediti per fatture emesse e da emettere si riferiscono principalmente alle locazioni di immobili. Si evidenzia che la controllante nel mese di dicembre 2008 ha effettuato un'operazione di factoring per effetto della quale sono stati ceduti crediti pro-solvendo all'Unicredit Factoring per un importo complessivo di € 12.952 migliaia. I corrispondenti crediti sono rimasti iscritti nei crediti commerciali. Il relativo debito nei confronti dell'istituto di credito, pari a € 11.781 migliaia, è stato rilevato nei debiti verso banche.

Il fondo svalutazione crediti è stato determinato sulla base di una specifica analisi delle singole posizioni creditorie della Capogruppo che ha richiesto un accantonamento al 31 dicembre 2008 per complessivi € 919 migliaia.

Il credito verso imprese collegate si riferisce a canoni di locazione e servizi addebitati per la gran parte alla Marco Polo Spa.

I crediti tributari, sono composti come segue:

	31/12/2008
Erario per riten.subile	11
Erario per irap	403
Erario c iva	3.764
Totali	4.178

Il credito per irap è rappresentato dagli acconti versati in passati esercizi dalla Capogruppo al netto del carico fiscale di competenza.

Per quanto concerne l'iva, si rammenta che le società hanno aderito alla liquidazione di gruppo ex art. 73/633 e pertanto il debito/credito viene determinato unicamente in capo alla Capogruppo sulla base della sommatoria delle liquidazioni periodiche di entrambi i soggetti. L'opzione, di durata annuale, non è stata rinnovata per l'esercizio 2009.

I crediti verso altri sono così suddivisi:

	31/12/2008
Inail per acconti	35
Anticipi a fornitori	248
Invim 1991	682
Invim 1991 interessi	511
Invim 1983 interessi	587
Altri	36.683
Totali	38.747

Si forniscono di seguito alcuni brevi dettagli dei crediti sopra indicati:

I crediti entro i 12 mesi, pari ed euro 16.618 migliaia, sono così costituiti:

- euro 35 mila, acconti pagati all'Inail;
- euro 248 mila, acconti a fornitori;
- euro 682 mila (sorte) ed euro 511 mila (interessi), relativi al credito residuo per l'Invim straordinaria 1991 versata dalla Capogruppo 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;
- euro 587 mila (interessi) relativi all'Invim 1983 versata dalla Capogruppo 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;
- euro 14.345 migliaia, rappresentati dal credito residuo della Capogruppo relativo alla cessione del terreno sito in Roma, Via di Vigna Murata angolo Via Colle della Strega, avvenuta alla fine del 2006 e commentata nella voce Immobilizzazioni Materiali a cui si rinvia. In relazione a tale vendita si segnala che, ad oggi, sono ancora pendenti le condizioni risolutive al verificarsi delle quali verrà effettuato il pagamento, ma che l'iter attuativo procede regolarmente, e che non si sono verificati eventi idonei a pregiudicare l'avveramento;
- euro 210 mila per altri crediti.

I crediti oltre i 12 mesi, pari ed euro 22.129 migliaia, sono così costituiti:

- per euro 118 mila dal credito della Capogruppo verso E-Via, in corso di estinzione;
- euro 897 migliaia relativi al credito della Capogruppo per servizi correlati alla cessione dell'impianto sportivo in corso di realizzazione a fronte dell'accordo stipulato con il circolo sportivo Ymca;
- euro 21.114 migliaia relativi al credito di EUR S.p.A. per la cessione del 51% delle partecipazioni nella società Aquadrome. Si segnala che i termini di pagamento decorrono

dalla data della sottoscrizione della Convenzione attuativa dell'accordo di programma con il Comune di Roma e che detto evento non si è ancora verificato alla data attuale;

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2008
Disponibilità	9.132

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura del periodo nonché gli interessi maturati alla data del 31/12/2008.

Le disponibilità liquide proprie della Controllata ammontano ad euro 8 mila.

D) Ratei e risconti

Descrizione	31/12/2008
Ratei e risconti attivi	81

Non sussistono, al 31/12/2008, 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 consolidato

Saldo al 31/12/2008
694.280

Descrizione	31/12/2008
Capitale	645.248
Riserva legale	3.800
Altre riserve	1.330
Riserva straordinaria	40.366
Utili portati a nuovo	-1
Utile (perdita) dell'esercizio	3.537
Totali	694.280

Il capitale sociale è così composto:

Azioni	Numero	Valore nominale
Ordinarie Eur Spa	6.452.480	100 euro
Totali	6.452.480	

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

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert.perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
Capitale	645.248	B			
Riserva legale	3.800	B			
Altre riserve	1.330	A, B, C			
Riserva straordinaria	40.366	A, B, C			

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

Si precisa che nel patrimonio netto esistono solo riserve formate con somme che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile delle società. Infatti, con riferimento specifico alle altre riserve per complessivi Euro 1.330 migliaia ("riserva di trasformazione" per Euro 917 mila e "riserva Laurentina" per Euro 413 mila), si ribadisce quanto già espresso nei precedenti bilanci della Capogruppo 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.

B) Fondi per rischi e oneri

Descrizione	31/12/2008
Fondi rischi	5.223

Si evidenzia di seguito il dettaglio dei fondi, tutti relativi alla Capogruppo, ed una breve analisi:

Descrizione	31/12/2008
Fondo T.F.M.	154
Fondo imposte	125
F.do manutenz. programmate	1.055
F.do rischi altri oneri futuri	3.004
F.do rischi contenzioso	405
F.do rischi contenz. dipend.	480
Totali	5.223

Il Fondo TFM include i costi relativi al Trattamento di Fine mandato degli amministratori con deleghe.

Il fondo imposte include gli oneri stanziati a fronte di contenziosi riguardanti la fiscalità locale (ICI).

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

Il Fondo altri oneri futuri è stato stanziato a fronte degli oneri complessivi correlati all'operazione di conferimento del compendio "Ex Velodromo" alla società Aquadrome Srl e conseguenti all'Accordo di programma sottoscritto con il Comune di Roma il 25 giugno 2007. In base a tale Accordo di Programma la Società si è impegnata a cedere gratuitamente al Comune di Roma alcune aree di proprietà nonché a 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 Srl. Si precisa che tale fondo ha subito nel corso dell'esercizio un rilascio per complessivi €1.499 migliaia in seguito agli accordi sottoscritti tra Eur e Aquadrome con i quali quest'ultima ha assunto l'obbligo di sostenere direttamente tutti gli oneri relativi all'operazione del Velodromo originariamente in capo ad Eur. Tale rilascio ha generato una sopravvenienza attiva per 1.499 migliaia per la quale si rinvia al paragrafo relativo alle partite straordinarie.

I fondi per contenziosi sono stati stanziati 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.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2008
1.458

Area di consolidamento	1.585
Incremento per accantonamento dell'esercizio	3
Acconti pagati	-119
Decremento per utilizzo dell'esercizio	-11
Totale 31/12/2008	1.458

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito delle società al 31/12/2008 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 nelle casse dell'Inps e/o altri Fondi e pertanto il debito residuo è rappresentato nella corrispondente voce di bilancio.

Si specifica che a seguito della Riforma della previdenza complementare, la gran parte dei lavoratori in forza alla Capogruppo (e solo uno della Controllante) ha scelto, con percentuali differenti, di destinare agli appositi Fondi il TFR che è maturato dall'1/7/2007, mentre gli altri hanno deciso per il suo mantenimento in azienda, con conseguente obbligo per la Capogruppo medesima 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 ulteriore, tra i debiti verso altri allocati in voce D del passivo nel prospetto.

D) Debiti

Descrizione	31/12/2008
Debiti	96.451

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 30/06/2008
Debiti verso banche	54.529			54.529
Acconti	240			240
Debiti verso fornitori	26.649			26.649
Debiti vs imprese collegate	4.748			4.748
Debiti vs controllante	4.500			4.500
Debiti tributari	2.744			2.744
Debiti verso istituti di previdenza	508			508
Altri debiti	2.286	247		2.533
Totali	96.204	247		96.451

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2008 esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

I debiti verso banche sono rappresentati dagli scoperti di conto corrente e dai debiti verso Unicredit Factoring pari a € 11.781 migliaia conseguenti all'operazione di factoring che la controllante ha posto in essere nel corso del mese di dicembre 2008.

I "Debiti verso fornitori" rappresentano l'esposizione per i corrispettivi dovuti alla data del 31 dicembre 2008 in relazione ai servizi fruiti ed ai beni acquisiti alla data medesima.

I debiti verso imprese collegate sono rappresentati principalmente dal debito della Capogruppo nei confronti di Marco Polo Spa per le prestazioni rese dalla medesima.

I debiti verso la controllante sono rappresentati da dividendi la cui distribuzione è stata deliberata dalla Capogruppo.

I debiti tributari sono così composti:

- euro 2.314 migliaia per l'Iva "differita" che, a norma dell'art. 6 DPR n. 633/72, si rende dovuta (per la Capogruppo) all'atto del pagamento della fattura da parte del cliente quando, come nella fattispecie, fa parte della P.A.;

- euro 59 mila per l'irap dovuta dalla controllata;
- euro 371 mila per ritenute operate su compensi corrisposti a dipendenti e lavoratori autonomi.

Tra gli "Altri debiti" sono compresi:

- euro 500 mila quali dividendi da distribuire al socio di minoranza;
- euro 960 mila per competenze dovute a dipendenti;
- euro 71 mila per debiti verso istituti vari per previdenza complementare;
- euro 329 mila per depositi cauzionali e caparre;
- altri debiti per euro 426 mila.

I debiti oltre i 12 mesi, pari ad euro 247 mila, sono costituiti da depositi cauzionali, caparre e ritenute a garanzia operate sui SAL emessi dalla società che ha in corso di realizzazione il Nuovo Centro Congressi.

Non esistono altri impegni delle Società oltre quelli risultanti dallo Stato Patrimoniale.

E) Ratei e risconti

Descrizione	31/12/2008
Ratei e risconti passivi	57.866

Rappresentano le partite di collegamento tra gli esercizi conteggiate col criterio della competenza temporale. Al 31/12/2008, i risconti aventi durata superiore a cinque anni ammontano a 2.326 migliaia di euro e sono relativi alla cessione del diritto d'uso del Palazzo dello Sport per il periodo 2013 – 14 settembre 2016.

Il saldo è composto dalle seguenti voci:

- contributo in conto capitale erogato, quanto ad euro 24.489 migliaia, 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" e, quanto ad euro 20.000 migliaia, dal Ministero delle Infrastrutture e Trasporti tramite il Comune di Roma, a fronte degli investimenti realizzati per il Centro Congressi. 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 Eur Congressi S.r.l. da assoggettare ad ammortamento;
- risconto del ricavo derivante dalla cessione del diritto d'uso del Palazzo dello Sport per il periodo previsto nel contratto (euro 6.629 migliaia);
- affitti attivi non di competenza del periodo (euro 6.748 migliaia).

Conti d'ordine

I conti d'ordine ammontano ad euro 113.435 migliaia.

Fideiussioni:

Le fidejussioni prestate dalla Capogruppo sono le seguenti:

- euro 1.356 migliaia per fideiussione rilasciata dalla Banca Popolare di Sondrio in favore del Comune di Roma a fronte dell'accordo urbanistico afferente l'area Castellaccio-Parco Volusia;
- euro 31.867 migliaia per quattro fidejussioni rilasciate da Unicredit in favore del Comune di Roma a fronte della realizzazione del Nuovo Centro Congressi e dei parcheggi pertinenziali.
- euro 7 mila per fideiussione prestata a garanzia di impegni contrattuali.

Garanzie reali:

In esecuzione degli impegni di cui al contratto di finanziamento – non ancora erogato – che la Controllata ha stipulato con un pool di banche, la Capogruppo ha costituito pegno sulle quote della controllata medesima a favore dei creditori pignoratizi, a garanzia dell'adempimento di tutte le obbligazioni derivanti dal citato contratto di finanziamento.

Beni di terzi presso l'impresa:

Presso la Capogruppo è depositato un libretto di terzi a garanzia (euro 2 mila).

La Capogruppo ha rilasciato una lettera di supporto a sostegno della continuità aziendale della collegata Aquadrome S.r.l. a fronte del finanziamento bancario concesso alla medesima e per il quale è già stata richiesta la proroga.

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

Conto economico

A) Valore della produzione

31/12/2008	
55.829	
Descrizione	31/12/2008
Ricavi vendite e prestazioni	37.603
Variaz.riman.prodotti in corso lavoraz.	15.078
Increment.immob.per lavori interni	716
Altri ricavi e proventi	2.432
Totale	55.829

I ricavi sono così suddivisi:

Affitti	31.684
Locazioni temporanee	3.156
Erogaz.acqua innaff.	285
Facilities	313
Manutenzioni c/terzi	634

Royalties	109
Pubblicità e sponsorizz.	61
Tlh	435
Tsp	54
Diritti concess.Palasport	862
Rimborsi utenze	2.270
Variaz.riman.prodotti in corso lavoraz	15.078
Increment.immob.per lavori interni	716
Riaddebito personale distaccato	162
Altri ricavi	10
Totali	55.829

B) Costi della produzione

31/12/2008

49.652

Descrizione	31/12/2008
Materie prime, sussidiarie e merci	246
Servizi	30.613
Godimento di beni di terzi	417
Salari e stipendi	4.590
Oneri sociali	1.253
Trattamento di fine rapporto	58
Trattamento di quiescenza e simili	212
Altri costi del personale	342
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	212
Ammortamento immobilizzazioni materiali	6.420
Svalutazione crediti	919
Accantonamento altri rischi	61
Accantonamento manutenzioni cicliche	2.025
Oneri diversi di gestione	2.286
Totali	49.652

Costi per servizi

I costi per servizi sono così suddivisi:

Assicurazioni	323
Utenze	3.580
Vigilanza, pulizia e facchinaggio	2.190
Receptionist	68
Oneri velodromo	351
Pubblicità, promozione imm., manifestazioni e fiere, sponsorizzazioni	393
Consulenze e spese legali	1.059
Certificazione bilancio	112