



Roma, 31 marzo 2006

APPROVAZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA MENSILE AL 28 FEBBRAIO 2006

Il Consiglio di Amministrazione dell'A.S. Roma, riunitosi in data odierna, ha approvato la Situazione Mensile al 28 febbraio 2006, redatta ai fini di illustrare l'andamento gestionale del mese, i cui principali dati patrimoniali e finanziari vengono di seguito analizzati e opportunamente raffrontati con i valori del mese precedente e di quelli del corrispondente mese dell'esercizio precedente.

Si ricorda che, a seguito della riorganizzazione delle società partecipate e la cessione di partecipazioni in imprese controllate, i dati mensili al 28 febbraio 2006 sono rappresentativi della sola A.S. Roma; tuttavia, tali dati risultano comparabili con le precedenti situazioni contabili infrannuali consolidate e con il Bilancio Consolidato al 30 giugno 2005, portate a raffronto nei prospetti che seguono, in virtù dell'intervenuta acquisizione dell'intera Azienda "Roma International Football Service Srl" (unica società inclusa nell'area di consolidamento) e dell'irrelevanza degli effetti derivanti dal consolidamento (in base *all'equity method*) delle altre imprese controllate e collegate. Di conseguenza, nelle note esplicative e nei commenti che seguono si è ritenuto più rappresentativo il confronto con i dati consolidati già diffusi al mercato.

In ottemperanza alla richiesta formulata dalla Consob, ai sensi dell'art. 114, comma 3, D. Lgs. n. 58/98, in data 30 ottobre 2003, si rendono note le seguenti informazioni, riferite alla Situazione finanziaria mensile alla data del 28 febbraio 2006.

i) Analisi della Posizione Finanziaria Netta

Alla data del 28 febbraio 2006, la Posizione Finanziaria Netta risulta attiva per 21,0 milioni di euro (attiva per 11,7 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e per 11,5 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), con un incremento netto di 9,3 milioni di euro, nel corso del mese, sostanzialmente a seguito dell'incasso dei crediti derivanti dalla Licenza dei diritti televisivi, riconosciuti da SKY Italia (campionato) e da Rai (UEFA Cup), oltre agli incassi da gare e da proventi di marketing, compensati, in parte, dal pagamento di emolumenti al personale tesserato, di imposte e ritenute e di altri debiti di funzionamento, nonché della somma di 1,5 milioni di euro, a favore dell'Olympique de Marseille, quale saldo transattivo per l'acquisto del diritto alle prestazioni sportive del calciatore MIDO.

La posizione finanziaria è determinata da disponibilità liquide e investimenti temporanei di liquidità, per 25,8 milioni di euro (16,6 milioni di euro, al 31 gennaio 2006), e da indebitamento finanziario, per 4,7 milioni di euro (4,9 milioni di euro, al 31 gennaio 2006).

La composizione della Posizione finanziaria netta nei periodi posti a confronto, distinta per natura e tra poste a breve e medio termine, è esposta nella Tabella B che segue.

ii) Analisi delle Operazioni con imprese Controllanti ed entità correlate

Nel corso dell'esercizio precedente è stato definitivamente estinto il rapporto di conto corrente intrattenuto con la controllante diretta, Roma 2000 Srl; nel corrente esercizio non si segnalano operazioni finanziarie con la medesima società e con società facenti capo al Gruppo Compagnia Italtipetroli S.p.A., ad eccezione di:

- ~~ES~~ cessione della partecipazione detenuta da A.S. Roma nella società Torrevicchia Srl, ad un controvalore, di 253 migliaia di euro, comprensivo, della quota di partecipazione detenuta e della quasi totalità del credito vantato nei confronti della società ceduta;
- ~~ES~~ cessione della partecipazione detenuta da A.S. Roma nella società Roma International Football Service Srl, della quale A.S. Roma ha precedentemente acquisito l'azienda (sulla base dei relativi valori contabili, corrispondenti ai valori correnti di mercato). Tale cessione, perfezionata nel mese di settembre, è avvenuta a fronte di un corrispettivo di 31,2 migliaia di euro, pari al valore del capitale sociale della controllata. Nei confronti della consociata



risultano attualmente accesi saldi creditori e debitori, prevalentemente di natura finanziaria, imputabili al completamento delle operazioni di acquisizione dell'azienda;

- ☞ sottoscrizione di un contratto di locazione del Complesso Immobiliare di Trigoria, in data 28 dicembre 2005, con l'A.S. Roma Real Estate, società interamente partecipata da Roma 2000 Srl, della durata di 6 anni.

iii) **Analisi del Capitale di funzionamento**

Alla data del 28 febbraio 2006, i debiti netti di funzionamento, pari a 72,3 milioni di euro (61,6 e 122,5 milioni di euro, rispettivamente al 31 gennaio 2006 ed al 28 febbraio 2005), registrano un incremento netto di 10,7 milioni di euro, nel corso del mese ed un decremento netto di 50,2 milioni di euro negli ultimi 12 mesi, riflettendo i risultati delle azioni poste in essere nell'attuazione del Piano Industriale, al fine di ridurre l'esposizione debitoria, per debiti di funzionamento.

L'incremento registrato nel mese, è conseguente alle seguenti principali variazioni (**Tabella C**):

- ☞ Crediti commerciali, pari a 21,4 milioni di euro (20,8 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e 29,0 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), si incrementano nel mese di 0,6 milioni di euro; tale ammontare è comprensivo dei crediti verso società di calcio, per complessivi 12,9 milioni di euro, invariati nel mese, di cui 2,8 milioni di euro, con esigibilità oltre i dodici mesi;
- ☞ Crediti verso imprese collegate, pari a 2,3 milioni di euro, invariati nel mese (1,5 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), sono relativi a residui crediti per la licenza dei diritti di trasmissione televisiva del campionato, concessi fino alla scorsa stagione alla collegata S.D.S. Srl in liquidazione;
- ☞ Crediti tributari, pari a 1,9 milioni di euro, invariati nel mese (1,8 milioni di euro al 28 febbraio 2005), includono l'importo di 0,9 milioni di euro, quale acconto IRAP, versato nello scorso mese di dicembre, a valere sull'esercizio 2005-2006;
- ☞ Crediti verso altri, pari a 1,5 milioni di euro (2,6 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e a 1,7 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), in diminuzione di 1,1 milioni di euro nel mese, sostanzialmente per incassi per mutualità dalle squadre di calcio;
- ☞ Ratei e risconti attivi, pari a 4,9 milioni di euro (5,3 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed a 1,8 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), in flessione di 0,4 milioni di euro nel mese, includono, tra l'altro, il risconto di canoni di locazione anticipati, relativi all'affitto del Complesso Immobiliare di Trigoria, per 3,0 milioni di euro;
- ☞ Debiti verso fornitori, pari a 31,4 milioni di euro (33,6 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed a 52,6 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), si riducono di 2,2 milioni di euro, nel mese, sostanzialmente per effetto del pagamento del saldo dovuto all'Olympique de Marseille, per l'acquisto del diritto alle prestazioni sportive del calciatore MIDO. Il saldo include, tra l'altro, i debiti verso società di calcio per 16,0 milioni di euro (17,7 milioni di euro al 31 gennaio 2006), di cui 0,9 milioni di euro, esigibili oltre i dodici mesi;
- ☞ Debiti tributari, pari a 24,5 milioni di euro (19,7 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed a 38,5 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), registrano un incremento netto di 4,7 milioni di euro, nel mese, imputabile prevalentemente per 2,7 milioni di euro, all'IVA maturata nel mese regolarmente versata nel successivo mese, e per 2,2 milioni di euro, per l'accantonamento effettuato nel mese per sanzioni tributarie e interessi maturati su debiti tributari scaduti;
- ☞ Debiti verso Istituti previdenziali, pari a 0,8 milioni di euro (1,2 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e 0,4 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), registrano un decremento netto di 0,4 milioni di euro, sostanzialmente per effetto dei minori contributi Enpals maturati dal personale tesserato nel mese, in virtù del raggiungimento dei massimali annuali previsti; il saldo si compone di 0,5 milioni di euro, dal debito verso l'Inps derivante dalla avvenuta conclusione, di un contenzioso con l'ente previdenziale, per il quale è stato concordato un piano di rateizzazione;
- ☞ Altri debiti, pari a 29,9 milioni di euro (28,7 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed a 34,2 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), con un incremento netto di 1,2 milioni di euro, nel



me, includono, tra l'altro, i debiti verso la Coni Servizi, per 2,1 milioni di euro; debiti di compartecipazioni ex art. 102 NOIF, per 1,5 milioni di euro; debiti verso il personale, per 19,8 milioni di euro e debiti per mutualità verso società di calcio, per 4,3 milioni di euro;

✍ Risconti e ratei passivi, pari a 18,8 milioni di euro (12,3 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed a 33,7 milioni di euro, al 28 febbraio 2005), subiscono un incremento di 6,5 milioni nel mese, sostanzialmente per effetto della fatturazione dell'ultima rata dei proventi da licenza diritti televisivi della stagione 2005-2006, relativi al contratto con SKY Italia, compensati, in parte, dalla maturazione di ricavi da licenza diritti televisivi ed UMTS e abbonamenti, a seguito della disputa delle gare casalinghe di campionato.

Le rimanenze di prodotti di merchandising non presentano significative variazioni, rispetto al mese precedente.

Nella **Tabella D** che segue vengono riepilogati i principali debiti di funzionamento, con i relativi importi scaduti.

iv) **Analisi dei Debiti tributari e verso il Personale**

a) *Debiti tributari*

Al 28 febbraio 2006, i debiti tributari, pari a 24,5 milioni di euro (19,7 e 38,5 milioni di euro, rispettivamente al 31 gennaio 2006 ed al 28 febbraio 2005), registrano un incremento netto di 4,8 milioni di euro del mese. In dettaglio:

TABELLA A – ANALISI DI COMPOSIZIONE DEBITI TRIBUTARI

(Dati in migliaia Di Euro)	Valori al 28.02.06	Valori al 31.01.06	Valori al 31.12.05	Valori al 30.11.05	Valori al 31.10.05	Valori al 30.09.05	Valori al 31.08.05	Valori al 31.07.05	Valori al 30.06.05
IRPEF tesserati e dipendenti	2.369	2.527	5.774	2.354	2.665	2.758	2.380	47	675
IRPEF autonomi e collab.i	48	107	125	244	38	61	60	90	310
IVA	18.652	15.937	15.931	10.713	10.479	10.007	8.326	7.903	7.971
IRAP	-	-	-	1.293	1.293	1.293	1.293	1.293	1.293
Interessi e sanzioni	3.396	1.166	1.018	851	830	711	696	680	665
Pagamento rate condono 2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totali	24.465	19.737	22.848	15.455	15.305	14.830	12.755	10.013	10.914

Si ricorda che, nel corso dell'esercizio sociale 2004-2005, la Società nell'ambito del proprio Piano Industriale, ha effettuato versamenti di imposte per complessivi 178,5 milioni di euro; in particolare:

- ✍ a seguito dell'adesione alle sanatorie fiscali previste dalla Legge n. 350/2003, per imposte e ritenute dovute sino alla data del 1° gennaio 2004 (per le annualità 2002 e 2003), il versamento delle rate dovute, alle rispettive scadenze, per complessivi 79,5 milioni di euro; per effetto del suddetto pagamento è stato conseguito il beneficio finanziario, derivante dalla non corresponsione delle sanzioni dovute e già contabilizzate nei debiti tributari, pari a 20,0 milioni di euro; di pari ammontare è stato, di conseguenza, il beneficio in termini economici e patrimoniali;
- ✍ il versamento di ulteriori imposte pregresse, per 4,9 milioni di euro (comprensivi di interessi e sanzioni), mediante ravvedimento operoso;
- ✍ il versamento del residuo debito tributario per ritenute Irpef operate nel periodo febbraio-maggio 2004, pari a 24,6 milioni di euro, comprensivo di interessi e sanzioni, nei termini previsti per l'ottenimento della Licenza Uefa per la stagione sportiva 2005/2006;
- ✍ il versamento dell'IVA e delle ritenute d'imposta operate nell'esercizio, per 67,9 milioni di euro;
- ✍ il versamento dell'IRAP di competenza, per 1,6 milioni di euro.

Alla data della presente relazione, i versamenti effettuati di imposte e ritenute, relativi all'esercizio attualmente in corso, sono pari a 37,6 milioni di euro.



I debiti tributari in essere al 28 febbraio 2006, pari a 24,5 milioni di euro, sono costituiti da:

- IRPEF: per 2,4 milioni di euro (2,6 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e 1,0 milioni di euro, al 30 giugno 2005), relativi a ritenute operate in qualità di sostituti d'imposta, relative al mese di febbraio e regolarmente versate a marzo;
- IVA: per 18,7 milioni di euro (15,9 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 e 8,0 milioni di euro, al 30 giugno 2005), includono l'imposta maturata nel mese, pari a 3,2 milioni di euro, regolarmente versata a marzo;
- IRAP: per 1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2005, relativo al saldo dovuto per tale esercizio, è stato versato nel mese di dicembre, unitamente all'acconto per l'esercizio corrente, pari a 0,9 milioni di euro, iscritto nell'attivo patrimoniale;
- interessi e sanzioni: per 3,4 milione di euro (1,1 milioni di euro, al 31 gennaio 2006 ed al 30 giugno 2005), in aumento di 2,3 milioni di euro nel mese, per effetto dell'accantonamento operato sul debito IVA.

I debiti tributari scaduti alla data del 28 febbraio 2006, risultano pari a 18,9 milioni di euro, di cui 15,5 milioni di euro, per Iva, oltre alle relative sanzioni ed interessi, per 3,4 milioni di euro.

b) Debiti verso il personale

Pari a 19,8 milioni di euro (20,4 e 25,7 milioni di euro, rispettivamente al 31 gennaio 2006 ed al 28 febbraio 2005), registrano un decremento netto di 0,6 milioni di euro nel mese, per effetto del minor importo delle competenze maturate, rispetto a quelle corrisposte al personale tesserato nel medesimo mese.

Il saldo si compone per 19,2 milioni di euro (19,8 e 18,8 milioni di euro, rispettivamente al 31 gennaio 2006 ed al 30 giugno 2005), da retribuzioni lorde spettanti al personale tesserato, di cui 12,3 milioni di euro, per competenze arretrate.

I debiti verso il personale includono, inoltre, le retribuzioni lorde spettanti al personale amministrativo e di sede (comprensivo del personale assorbito dalla ex controllata Roma International Football Service, a seguito dell'avvenuta acquisizione dell'azienda), per 0,6 milioni di euro (0,6 milioni al 31 gennaio 2006 ed al 28 febbraio 2005), di cui 0,4 milioni di euro, per ferie non godute, e da quota parte della 13^a e 14^a mensilità maturata a fine periodo.

v) Fatti avvenuti dopo la chiusura del mese di febbraio 2006

a) Diritti televisivi per le stagioni 2007-2008 e 2008-2009

In data 21 marzo è stato sottoscritto con RTI – Reti Televisive Italiane S.p.A., l'accordo di durata biennale per la licenza dei diritti di trasmissione, tramite qualsiasi piattaforma distributiva, delle partite interne del Campionato Italiano, per l'Italia (criptato), con la sola eccezione dei diritti di trasmissione attraverso reti di telefonia mobile GPRS e UMTS, e per il resto del mondo (anche in chiaro), nonché per la trasmissione televisiva di alcune gare amichevoli ed altri diritti commerciali minori. Gli accordi sottoscritti, relativi alle stagioni 2007-2008 e 2008-2009, prevedono il riconoscimento di un corrispettivo complessivo di 65 milioni di euro, oltre IVA, per ciascuna stagione sportiva, da corrispondersi in rate trimestrali nell'esercizio di competenza; in tale ambito, è stato altresì concesso a RTI un diritto di opzione per prorogare alla stagione sportiva 2009-2010 le intese siglate, a fronte del riconoscimento di un corrispettivo di 15,0 milioni di euro, oltre IVA, incassato in data odierna.

b) Contratti economici con giovani calciatori

Nell'ambito dell'implementazione della strategia aziendale, finalizzata alla crescita ed alla valorizzazione del parco calciatori, sono stati sottoscritti i contratti economici per prestazioni sportive dei giovani calciatori Daniele Magliocchetti, Simone Palermo, Danilo Pistillo e Paolo Seppani, componenti la rosa della squadra Primavera. Tali contratti, di durata triennale, hanno effetto a decorrere dalla stagione sportiva in corso e fino al 30 giugno 2008.



Inoltre, sono stati prolungati i contratti economici per le prestazioni sportive dei giovani calciatori Stefano Okaka e Leandro Greco, che vestiranno la maglia giallorosa rispettivamente fino al 30 giugno 2008 e 30 giugno 2010.

Infine, sono stati prolungati ed integrati i contratti economici per le prestazioni sportive dei giovani calciatori Leandro Rosi, Gianluca Freddi e Andrea Giacomini, la cui scadenza è prevista per il 30 giugno 2010.

c) Versamento Imposte pregresse

In data 30 marzo 2006, la società ha provveduto ad effettuare il versamento di parte del debito IVA pregresso, per 7,5 milioni di euro, comprensivo di interessi e sanzioni; pertanto, alla data di pubblicazione della presente residuano debiti tributari per 13,2 milioni di euro.

* * *

Si allegano, a completamento delle informazioni rappresentate, l'analisi di composizione della Posizione Finanziaria Netta riclassificata, del Capitale di funzionamento, nonché dei principali Debiti Funzionamento (ivi compresa l'analisi dello scaduto), opportunamente raffrontata con i corrispondenti valori consolidati relativi al Bilancio al 30 giugno 2005 ed alle Situazioni Infrannuali 31 gennaio 2006 ed al 28 febbraio 2005.

* * *

Per ulteriori informazioni, per gli Investitori e la Stampa:

Dott.ssa Cristina Mazzoleni

Tel.: 0039 – 06 -50.191.235/228

Fax: 0039 – 06 -50.60.694

e-mail: cristina.mazzoleni@asroma.it



TABELLA B - ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e medio-lungo termine (€000)	Delta febbraio	Delta 8 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 28/02/2006	Dati al 31/01/2006	Dati al 31/12/2005	Dati al 30/11/2005	Dati al 31/10/2005	Dati al 30/09/2005	Dati al 30/06/2005	Dati al 28/02/2005
Debiti finanziari a medio e lungo termine:											
- verso Banche	-33	33	64	-33	0	0	0	0	-66	-66	-97
- verso Altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale indebitamento a medio e lungo termine	-33	33	64	-33	0	0	0	0	-66	-66	-97
Crediti finanziari a medio e lungo termine	0	-1.950	-29.063	69	69	23	2.019	2.019	2.019	2.019	29.132
Posizione finanziaria a medio e lungo termine	-33	-1.917	-28.999	36	69	23	2.019	2.019	1.953	1.953	29.035
Debiti finanziari a breve termine:											
- verso Banche	-279	26	-46	-2.180	-1.901	-1.914	-1.927	-1.863	-2.359	-2.206	-2.134
- verso Altri finanziatori	-1	3.061	-1.498	-2.412	-2.411	-2.410	-3.987	-3.972	-3.949	-5.473	-914
- verso Controllate e collegate	448	56	56	-115	-563	-562	-576	-711	-91	-171	-171
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale indebitamento a breve termine	168	3.143	-1.488	-4.707	-4.875	-4.886	-6.490	-6.546	-6.399	-7.850	-3.219
Disponibilità e Crediti finanziari a breve termine											
- Disponibilità	9.169	23.086	12.503	25.717	16.548	31.072	2.899	6.170	12.648	2.631	13.214
- verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	-133	0	0	0	0	0	0	0	133
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati per versamenti futuro aumento C.S.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale disponibilità e crediti a breve termine	9.169	23.086	12.370	25.717	16.548	31.072	2.899	6.170	12.648	2.631	13.347
Posizione finanziaria a breve termine	9.337	26.229	10.882	21.010	11.673	26.186	-3.591	-376	6.249	-5.219	10.128
Totale indebitamento netto (A+B)	9.304	24.312	-18.117	21.046	11.742	26.209	-1.572	1.643	8.202	-3.266	39.163



TABELLA C - ANALISI DI COMPOSIZIONE DEL CAPITALE DI FUNZIONAMENTO

(Dati in €/000)

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - Rimanenze

4) Prodotti finiti e merci

5) Acconti

Totale rimanenze

II - Crediti

1) Crediti verso clienti:

- esigibili entro l'esercizio successivo

- esigibili oltre l'esercizio successivo

3) Crediti verso collegate:

- esigibili entro l'esercizio successivo

3) Crediti verso controllanti:

- esigibili entro l'esercizio successivo

4 bis) Crediti tributari:

- esigibili entro l'esercizio successivo

- esigibili oltre l'esercizio successivo

5) Crediti verso altri:

- esigibili entro l'esercizio successivo

- esigibili oltre l'esercizio successivo

Totale crediti

Totale attivo circolante (C)

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ratei Attivi

Risconti attivi

Totale ratei e risconti (D)

TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

Delta mese febbraio	Delta 8 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 28/2/06	Dati al 31/1/06	Dati al 31/12/05	Dati al 30/11/05	Dati al 31/10/05	Dati al 30/9/05	Dati al 30/6/2005	Dati al 31/03/2005	Dati al 28/02/2005
18	-11	-50	1.057	1.039	1.109	1.064	1.157	1.176	1.068	1.177	1.107
0	0	0									
18	-11	-50	1.057	1.039	1.109	1.064	1.157	1.176	1.068	1.177	1.107
1.590	-1.533	52	18.674	17.084	13.560	12.344	11.511	10.574	20.207	18.989	18.622
-943	-6.480	-7.650	2.770	3.713	2.989	3.932	4.875	5.818	9.250	9.250	10.420
647	-8.013	-7.598	21.444	20.797	16.549	16.276	16.386	16.392	29.457	28.239	29.042
0	0	800	2.324	2.324	2.324	2.324	2.324	2.324	2.324	4.192	1.524
0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
0	642	76	906	906	906	100	98	173	264	781	830
0	0	0	961	961	961	961	961	961	961	961	961
-1.112	1.155	-181	1.496	2.608	2.285	1.780	5.043	1.108	341	1.412	1.677
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-1.112	1.155	-181	1.496	2.608	2.285	1.780	5.043	1.108	341	1.412	1.677
-465	-6.216	-6.903	27.131	27.596	23.025	21.441	24.812	20.958	33.347	35.585	34.034
-447	-6.227	-6.953	28.188	28.635	24.134	22.505	25.969	22.134	34.415	36.762	35.141
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-387	3.685	3.125	4.906	5.293	5.339	2.070	2.351	2.428	1.221	1.602	1.781
-387	3.685	3.125	4.906	5.293	5.339	2.070	2.351	2.428	1.221	1.602	1.781
-834	-2.542	-3.828	33.094	33.928	29.473	24.575	28.320	24.562	35.636	38.364	36.922



(Dati in €000)

D) DEBITI

6) Debiti verso fornitori

- esigibili entro l'esercizio successivo
- esigibili oltre l'esercizio successivo

8) Debiti verso imprese controllate

- esigibili entro l'esercizio successivo
- esigibili oltre l'esercizio successivo

11) Debiti tributari

- esigibili entro l'esercizio successivo

12) Debiti verso istituti previdenziali

- esigibili entro l'esercizio successivo

13) Altri debiti

- esigibili entro l'esercizio successivo
- esigibili oltre l'esercizio successivo

Totale debiti (D)

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

- Ratei passivi
- Risconti passivi

Totale ratei e risconti passivi (Sez. E)

TOTALE PASSIVO CIRCOLANTE

CAPITALE DI FUNZIONAMENTO

Delta mese febbraio	Delta 8 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 28/2/06	Dati al 31/1/06	Dati al 31/12/05	Dati al 30/11/05	Dati al 31/10/05	Dati al 30/9/05	Dati al 30/6/2005	Dati al 31/03/2005	Dati al 28/02/2005
-1.324	-17.873	-8.202	30.508	31.832	33.965	33.023	36.177	37.218	48.381	39.633	38.710
-892	-10.092	-12.992	893	1.785	2.678	4.600	5.493	6.385	10.985	12.735	13.885
-2.216	-27.965	-21.194	31.401	33.617	36.643	37.623	41.670	43.603	59.366	52.368	52.595
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.728	13.519	-14.038	24.465	19.737	22.848	15.455	15.305	14.830	10.946	33.217	38.503
-348	573	426	857	1.205	291	272	284	284	284	360	431
1.157	6.534	-4.277	29.904	28.747	32.540	33.214	32.133	30.590	23.370	39.408	34.181
0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
1.157	6.534	-4.277	29.904	28.747	32.540	33.214	32.133	30.590	23.370	39.408	34.181
3.321	-7.339	-39.083	86.627	83.306	92.322	86.564	89.392	89.307	93.966	125.353	125.710
0	0	0	0	0	0	0	0	15	0	0	0
6.548	-9.237	-14.918	18.816	12.268	21.602	25.988	31.916	40.176	28.053	30.387	33.734
6.548	-9.237	-14.918	18.816	12.268	21.602	25.988	31.916	40.191	28.053	30.387	33.734
9.869	-16.576	-54.001	105.443	95.574	113.924	112.552	121.308	129.498	122.019	155.740	159.444
-10.703	14.034	50.173	-72.349	-61.646	-84.451	-87.977	-92.988	-104.936	-86.383	-117.376	-122.522



TABELLA D – ANALISI DI COMPOSIZIONE PRINCIPALI DEBITI FUNZIONAMENTO

	Bilancio al 28/02/05		Bilancio al 31/03/05		Bilancio al 30/06/05		Bilancio al 30/09/05		Bilancio al 31/12/05		Bilancio al 31/01/06		Bilancio al 28/02/06	
	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto
Tesserati	25.134	17.215	30.242	22.827	18.800	12.613	25.047	17.739	23.012	13.519	19.819	13.308	19.235	12.283
Collaboratori	311	0	394	0	184	51	306	51	249	51	223	51	399	51
Dipendenti	540	0	581	0	607	0	603	0	578	0	583	0	601	0
Debiti vs personale	25.985	17.215	31.217	22.827	19.591	12.664	25.956	17.790	23.839	13.570	20.625	13.359	20.235	12.334
- Ordinari	10.312		10.211		10.716		11.283		6.567		6.617		6.299	
- per fatture da ricevere	6.599		6.816		8.022		5.954		5.154		4.926		5.003	
<i>Subtotale</i>	<i>16.911</i>	<i>16.263</i>	<i>17.027</i>	<i>16.701</i>	<i>18.738</i>	<i>11.614</i>	<i>17.237</i>	<i>10.427</i>	<i>11.721</i>	<i>8.578</i>	<i>11.543</i>	<i>9.492</i>	<i>11.302</i>	<i>7.505</i>
- Esteri	3.320	3.320	3.242	3.242	3.165	1.463	3.297	2.117	3.189	2.159	3.041	2.060	2.778	1.898
- merchandising e editoriali	1.492	987	1.216	664	1.204	633	1.383	580	1.535	764	1.383	779	1.359	789
Debiti vs fornitori	21.723	20.570	21.485	20.607	23.107	13.710	21.917	13.124	16.445	11.501	15.967	12.331	15.439	10.192
- Trasferimenti Italia	23.479	0	21.148	0	22.184	0	17.919	0	13.736	0	12.331	0	10.964	0
- Premi preparazione	124	0	153	0	204	0	49	0	65	65	59	59	59	59
- Mutualità	1.653	0	2.483	0	0	0	617	0	2.560	2.169	2.592	1.437	3.428	2.227
- Saldo Trasferimenti estero	9.413	0	9.413	0	14.019	0	12.840	0	10.810	0	8.310	0	6.621	0
- Crediti per trasferimenti Italia	-23.558	0	-21.227	0	-22.450	0	-18.509	0	-14.261	0	-12.849	0	-11.437	0
Debiti vs s quadre di calcio	11.111	0	11.970	0	13.957	0	12.916	0	12.910	2.234	10.443	1.496	9.635	2.286
Debiti per IRPEF	25.713	22.687	22.790	22.687	1.016	0	2.832	0	5.899	2.214	2.634	0	2.417	0
Debiti per IVA	10.317	7.291	7.890	7.291	7.971	7.292	9.993	7.292	15.931	9.992	15.938	15.476	18.652	15.476
Debiti per IRAP	0	0	0	0	1.294	0	1.294	0	0	0	0	0	0	0
Interessi e sanzioni	2.473	2.473	2.537	2.537	665	665	711	711	1.018	1.018	1.165	1.165	3.396	3.396
Debiti tributari	38.503	32.451	33.217	32.515	10.946	7.957	14.830	8.003	22.848	13.224	19.737	16.641	24.465	18.872
Debiti previdenziali	431	0	360	0	346	0	284	0	291	0	1.205	0	857	0
Debiti vs LNP	1.541	1.541	1.276	1.276	0	0	104	104	479	479	0	0	448	448
Debiti vs CONI	1.356	1.356	1.563	1.563	1.096	0	1.142	0	1.428	990	1.580	1.214	2.056	1.691
Debiti compartecip.e ex 102 Noif	1.500	0	1.500	0	1.500	0	1.500	0	1.500	0	1.500	0	1.500	0
Altri debiti	771	0	819	0	754	0	924	0	1.850	0	1.801	0	1.596	0
Altri	5.168	2.897	5.158	2.839	3.350	0	3.670	104	5.257	1.469	4.881	1.214	5.600	2.139
DEBITI DI FUNZIONAMENTO	102.921	73.133	103.407	78.788	71.297	34.331	79.573	39.021	81.590	41.998	72.858	45.041	76.231	45.823