

Roma, 30 settembre 2005

## **APPROVAZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA MENSILE AL 31 AGOSTO 2005**

Il Consiglio di Amministrazione dell'A.S. Roma, riunitosi in data odierna, ha approvato la Situazione Mensile al 31 agosto 2005, 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 i dati qui presentati ai fini comparativi, sono stati redatti sulla base del Progetto di Bilancio di esercizio e Consolidato, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 settembre u.s., mentre non sono ancora stati completati i controlli da parte della società di revisione, *PricewaterhouseCoopers*, e del Collegio Sindacale. Tali dati differiscono da quelli ripostati nelle precedenti informative mensili, sostanzialmente per appostazioni di natura fiscale.

Pertanto, anche 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 31 agosto 2005.

### **i) Analisi della Posizione Finanziaria Netta**

Alla data del 31 agosto 2005, la Posizione Finanziaria Netta risulta pari a 2,6 milioni di euro (3,9 milioni di euro, al 31 luglio 2005 e attiva per 72,7 milioni di euro, al 31 agosto 2004), con un lieve miglioramento, pari a 1,3 milioni di euro, nel corso del mese, sostanzialmente conseguente agli incassi rivenienti dalla campagna abbonamenti 2005/2006 destinati, in parte, al pagamento di emolumenti al personale tesserato, di imposte e ritenute e di altri debiti di funzionamento.

Tale posizione finanziaria è determinata da disponibilità liquide e investimenti temporanei di liquidità, per 7,3 milioni di euro (6,1 milioni di euro, al 31 luglio 2005), e da indebitamento finanziario, per 9,9 milioni di euro (10,0 milioni di euro, al 31 luglio 2005); ovvero, da indebitamento a medio e lungo termine, per 0,1 milioni di euro (invariato rispetto al 31 luglio 2005), e dalla posizione finanziaria a breve termine, per 2,5 milioni di euro (3,8 milioni di euro, al 31 luglio 2005).

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 la Controllante**

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 società facenti capo al Gruppo Compagnia Italtipetroli S.p.A., ad eccezione: (i) della cessione, a titolo oneroso, della partecipazione detenuta da A.S. Roma nella società Torrevecchia Srl. Il controvalore della cessione, pari a 253 migliaia di euro, è risultato comprensivo, oltre che della quota di partecipazione detenuta, anche della quasi totalità del credito vantato nella società ceduta; (lii) della cessione, a titolo oneroso, della partecipazione detenuta da A.S. Roma nella società Roma International Football service Srl, della quale A.S. Roma ha acquisito l'intera azienda.

### **iii) Analisi del Capitale di funzionamento**

Alla data del 31 agosto 2005, i debiti netti di funzionamento, pari a 93,1 milioni di euro (87,4 e 199,7 milioni di euro, rispettivamente al 30 luglio 2005 ed al 31 agosto 2004), registrano un incremento netto di 3,3 milioni di euro, nel corso del mese; si registra, invece, un

significativo miglioramento nel corso degli ultimi 12 mesi, pari a 106,6 milioni di euro, riflettendo i positivi risultati delle azioni poste in essere nell'attuazione del Piano Industriale, al fine di ridurre l'esposizione debitoria, per debiti di funzionamento.

L'incremento dei debiti di funzionamento registrato nel corso del mese, è dovuto alle seguenti principali variazioni (**Tabella C**):

- Crediti commerciali, pari a 17,2 e 18,5 milioni di euro, rispettivamente al 31 agosto e luglio 2005 (29,5 milioni di euro, al 30 giugno 2005 e 34,8 milioni di euro, al 31 agosto 2004), risultano in diminuzione di 1,3 milioni di euro, nel mese; sono ricompresi nella voce i crediti verso società di calcio, per complessivi 9,6 milioni di euro, di cui 6,8 milioni con esigibilità oltre i dodici mesi;
- Crediti verso imprese collegate, pari a 2,3 milioni di euro, invariati nel mese e da inizio esercizio, sono relativi a residui crediti per la licenza dei diritti di trasmissione televisiva del campionato, concessi alla collegata S.D.S. Srl in liquidazione;
- Debiti verso fornitori, pari a 43,3 e 43,8 milioni di euro, rispettivamente al 31 agosto e luglio 2005 (59,4 milioni di euro, al 30 giugno 2005 ed a 61,5 milioni di euro, al 31 agosto 2004), si riducono di 0,5 milioni di euro, nel mese; il saldo include i debiti verso società di calcio per complessivi 22,3 milioni di euro (36,4 milioni di euro, al 30 giugno 2005), di cui 7,3 milioni di euro, esigibili oltre i dodici mesi; è altresì compreso il debito di 8,0 milioni di euro nei confronti dell'A.J. Auxerre, in relazione al tesseramento del calciatore Mexes, contabilizzato a titolo prudenziale tenuto conto della sentenza emessa in data 10 giugno 2005 dalla Camera di Risoluzione delle Dispute della FIFA, avverso la quale la Società ha presentato apposito ricorso presso il competente Tribunale Arbitrale Sportivo di Losanna, richiedendo anche l'adozione della misura cautelare, consistente nella sospensiva dell'obbligo di pagamento, in attesa della discussione di merito da parte del medesimo Tribunale;
- Debiti tributari, pari a 12,8 e 10,0 milioni di euro, rispettivamente al 31 agosto e luglio 2005 (10,9 milioni di euro, al 30 giugno 2005 ed a 119,9 milioni di euro, al 31 agosto 2004), registrano un incremento netto di 2,7 milioni di euro, nel corso del mese, sostanzialmente per effetto del maggior importo delle ritenute e imposte maturate, rispetto al versamento effettuato nello stesso mese;
- Debiti verso Istituti previdenziali, pari a 0,3 milioni di euro, sostanzialmente invariati rispetto al mese precedente;
- Altri debiti, pari a 30,2 e 29,3 milioni di euro, rispettivamente al 31 agosto e luglio 2005 (23,3 milioni di euro, al 30 giugno 2005 ed a 32 milioni di euro, al 31 agosto 2004), registrano un incremento netto di 0,9 milioni di euro, rispetto al mese precedente, principalmente per la maggiore incidenza di emolumenti al personale tesserato maturati nel corso del mese di agosto; tale posta si compone di debiti verso la Coni Servizi, per 1,2 milioni di euro, debiti di compartecipazioni ex art. 102 NOIF, per 1,5 milioni di euro, e debiti verso il personale tesserato, per 25,7 milioni di euro; tale saldo include i costi non ricorrenti, per incentivi all'esodo, per il residuo importo di 2,6 milioni di euro (2,2 milioni di euro, al 31 luglio 2005), da riconoscere ad alcuni calciatori a seguito di risoluzioni anticipate consensuali, ovvero di cessioni temporanee del diritto alle prestazioni sportive, avvenute nell'ambito delle sessioni invernale e estiva della campagna trasferimenti;
- Riscoti e ratei passivi, pari a 31,0 e 31,8 milioni di euro, rispettivamente al 31 agosto e luglio 2005 (28,1 milioni di euro, al 30 giugno 2005 ed a 28,4 milioni di euro, al 31 agosto 2004), in diminuzione di 0,8 milioni nel mese di agosto, per effetto della maturazione di parte dei ricavi per abbonamenti e dei proventi da licenza diritti televisivi, diritti UMTS, e per partite amichevoli, disputate nel mese.

Le rimanenze di prodotti di merchandising ed i crediti diversi non presentano significative variazioni nel loro complesso, 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 dell'A.S. Roma**

##### a) *Debiti tributari*

Alla data del 31 agosto 2005, i debiti tributari dell'A.S. Roma, pari a 12,8 milioni di euro (pari a 10,0 ed a 10,9 milioni di euro, rispettivamente al 31 luglio 2005 ed al 30 giugno 2005), registrano un incremento netto di 2,7 milioni di euro nel mese e di 19 milioni di euro, dall'inizio dell'esercizio.

**TABELLA A – ANALISI DI COMPOSIZIONE DEBITI TRIBUTARI**

(Dati in migliaia Di Euro)	Valori al 31.08.05	Valori al 31.07.05	Valori al 30.06.05	Valori al 31.03.05	Valori al 30.12.04	Valori al 31.08.04	Valori al 31.07.04	Valori al 30.06.04
IRPEF tesserati e dipendenti	2.380	47	675	22.188	30.761	77.638	77.945	86.575
IRPEF lav. autonomi e collaboratori	60	90	310	587	696	2.304	2.359	2.407
IVA	8.326	7.903	7.971	7.900	7.623	32.168	30.463	28.953
IRAP	1.293	1.293	1.293	-	-	7.206	7.206	7.206
Interessi e sanzioni	696	680	665	2.537	2.353	27.000	26.819	26.604
Pagamento rate condono 2004						(26.362)	(26.362)	
<b>Totali</b>	<b>12.755</b>	<b>10.013</b>	<b>10.914</b>	<b>33.202</b>	<b>41.433</b>	<b>119.954</b>	<b>118.430</b>	<b>151.745</b>

Si ricorda che nel corso dell'esercizio sociale 2004, la Società ha effettuato:

- a seguito dell'adesione alle sanatorie fiscali previste dalla Legge n. 350/2003, per le 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 nel corso dell'esercizio, per 64,9 milioni di euro.

L'A.S. Roma ha altresì aderito al condono IRAP; nel dicembre 2004 è stato effettuato il versamento del primo acconto per l'esercizio appena concluso (per 0,4 milioni di euro), mentre nel mese di maggio 2005 è stato versato il secondo acconto (per 0,7 milioni di euro), iscritti nelle attività correnti per complessivi 1 milioni di euro.

I debiti tributari in essere al 31 agosto 2005, pari a 12,8 milioni di euro, sono costituiti da:

- debiti IRPEF: per 2,4 milioni di euro (0,1 milioni di euro, al 31 luglio 2005 e 1,0 milioni di euro, al 30 giugno 2005), relativi a ritenute operate in qualità di sostituti d'imposta, nel mese di agosto e regolarmente versate nel mese di settembre;
- debiti per IVA: per 7,9 milioni di euro (7,9 milioni di euro, al 31 luglio 2005 e 8,0 milioni di euro, al 30 giugno 2005), includono l'imposta maturata nel mese di agosto, pari a 1,0 milioni di euro, versata nel successivo mese di settembre;
- debiti per Interessi e sanzioni: pari a 0,7 milioni di euro (0,7 milioni di euro, al 31 luglio ed al 30 giugno 2005), sostanzialmente invariati nel periodo.

Ne consegue che i debiti tributari scaduti alla data del 31 agosto 2005, risultano pari a 7,3 milioni di euro, per Iva, oltre alle relative sanzioni ed interessi, per 0,7 milioni di euro.

#### *b) Debiti verso il personale A.S. Roma*

Pari complessivamente a 26,3 milioni di euro (25,4 milioni di euro, al 31 luglio 2005 ed a 29,1 milioni di euro, al 31 agosto 2004), registrano un incremento netto di 0,9 milioni di euro nel mese, per effetto del maggior importo delle competenze del personale tesserato maturate nel mese, rispetto a quelle di luglio, corrisposte nello stesso mese.

Tale saldo si compone per 25,7 milioni di euro (24,9 milioni di euro, al 31 luglio 2005 e 18,8 milioni di euro, al 30 giugno 2005), da retribuzioni lorde spettanti al personale tesserato, di cui 1,8 milioni di euro, per il residuo importo dei compensi straordinari a titolo di incentivi all'esodo, riconosciuti ad alcuni calciatori a seguito di risoluzioni consensuali anticipate di contratti economici, ovvero di cessioni temporanee di diritti alle prestazioni sportive avvenute nella sessione invernale della campagna trasferimenti (che prevedono il versamento dei suddetti incentivi in cinque rate di pari ammontare, di cui la prima e la seconda già versate entro il 30 giugno 2005, e le ulteriori tre, entro il 31 dicembre 2005). Analogamente, nella sessione estiva sono stati riconosciuti incentivi all'esodo a due calciatori, per un importo complessivo di 0,8 milioni di euro, il cui pagamento avverrà in 12 rate mensili con le medesime modalità previste per i calciatori della prima squadra.

I debiti verso il personale includono, inoltre, le retribuzioni lorde spettanti al personale amministrativo e di sede, per 0,6 milioni di euro (0,6 milioni al 31 luglio 2005 e 1,1 milioni di euro, al 31 agosto 2004), di cui 0,4 milioni di euro, per ferie maturate e non godute, e da quota parte della 13<sup>a</sup> e 14<sup>a</sup> mensilità maturata a fine periodo.

#### **v) Fatti di rilievo avvenuti nel corso del mese di agosto 2005**

##### *a) Contenzioso Fifa – Mexes*

In data 8 agosto 2005 la Camera Arbitrale del Tribunale Arbitrale Sportivo di Losanna ha accolto la richiesta dell'A.S. Roma di adozione della misura cautelare consistente nella sospensiva degli effetti della sentenza emessa dalla Camera di Risoluzione delle Dispute della FIFA e notificata in data 30 giugno 2005, che inibiva il tesseramento di nuovi calciatori per la presente sessione di mercato e la successiva. La misura cautelare è concessa in attesa che la medesima Camera Arbitrale affronti nel merito il contenzioso sorto con l'AJ Auxerre, a seguito della rottura unilaterale del contratto economico relativo alle prestazioni sportive del calciatore Mexes con il club francese.

Il TAS ha provveduto a fissare per i prossimi 4 e 7 ottobre, le udienze per la discussione nel merito da parte del TAS a seguito dei due ricorsi (rispettivamente per l'indennizzo spettante all'Auxerre e per la sanzione sportiva inflitta all'A.S. Roma), allo stesso presentati, avverso le sentenze emanate dalla FIFA.

##### *b) Perfezionamento del tesseramento dei calciatori Kuffour, Nonda e Taddei*

A seguito della decisione assunta dalla Camera Arbitrale del Tribunale Arbitrale Sportivo di Losanna, sopra citata, in data 8 agosto 2005, è stato rilasciato dalla LNP, il visto di esecutività del contratto economico con il calciatore Taddei e in data 11 agosto 2005, sono stati ottenuti i certificati di transfert internazionali per i calciatori Nonda e Kuffour.

##### *c) Gestione Parco calciatori*

Nell'ambito dell'implementazione della propria strategia di crescita e valorizzazione del parco calciatori, l'A.S. Roma ha concluso le operazioni di trading aventi ad oggetto il diritto alle prestazioni sportive dei seguenti calciatori:

- **Comotto Gianluca:** in data 19 agosto, sottoscrizione del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore che prevede un compenso lordo di 0,6 milioni di euro, per ciascuna stagione sportiva di durata del contratto; contestualmente, è stata perfezionata la cessione temporanea e gratuita a favore dell'Ascoli Calcio;
- **Zotti Carlo:** in data 18 agosto, cessione temporanea all'Ascoli Calcio, con diritto di opzione e con accordo di partecipazione a favore di A.S. Roma, del diritto alle prestazioni

sportive del calciatore; è previsto il diritto di opzione a favore dell'Ascoli Calcio per 1,2 milioni di euro;

- **Servi Andrea:** in data 14 agosto, cessione definitiva con accordo di compartecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, a favore del Giulianova Calcio;
- **Tulli Alessandro:** in data 19 agosto, cessione temporanea e gratuita alla Triestina Calcio del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione con accordo di partecipazione-controposizione a favore di A.S. Roma; l'accordo prevede un diritto di opzione a favore della Triestina Calcio, per 0,6 milioni di euro;
- **Alvarez Edgard Anthony Reyes:** in data 19 agosto, acquisizione temporanea, per 0,25 milioni di euro, dal Club A. Penarol di Montevideo (Uruguay), del diritto alle prestazioni sportive del calciatore; l'accordo prevede un diritto di opzione a favore di A.S. Roma, per l'acquisizione a titolo definitivo, da esercitarsi entro il 30 aprile 2006, per 1,25 milioni di euro; con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per la stagione 2005-2006 che prevede un compenso lordo di 0,4 milioni di euro;
- **Kharja Houssine:** in data 19 agosto, acquisizione dalla Terzana Calcio a titolo temporaneo e gratuito del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con un diritto di opzione a favore di A.S. Roma, per l'acquisizione in compartecipazione dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, per 3,6 milioni di euro; con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per la stagione in corso che prevede un compenso lordo di 0,5 milioni di euro;
- **Galasso Gianluca:** in data 19 agosto, cessione temporanea e gratuita a favore della Ternana Calcio del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione con accordo di partecipazione e controposizione a favore di A.S. Roma, pari rispettivamente 0,5 e 0,1 milioni di euro;
- **Corvia Daniele:** in data 19 agosto, cessione definitiva con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, a favore della Ternana Calcio;
- **Ferrari Matteo:** in data 24 agosto, cessione temporanea e gratuita, a favore dell'Everton Football Club, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo - da esercitarsi entro il 30 aprile 2006 – per la somma di 5,5 milioni di euro; al fine di favorire il suddetto trasferimento, al calciatore è stato riconosciuto un incentivo di 0,2 milioni di euro (al netto delle imposte), da corrispondersi in 10 rate mensili di pari importo, oltre al pagamento delle mensilità di luglio e agosto;
- **Ajide Olasunkami Akande:** in data 31 agosto, cessione definitiva, a favore del Bellinzona (Svizzera), del diritto alle prestazioni sportive del calciatore;
- **Briotti Andrea:** in data 27 agosto, cessione temporanea al Napoli, con diritto di opzione e con accordo di partecipazione del diritto alle prestazioni sportive del calciatore;
- **Eleftheropoulos Dimitrios:** in data 31 agosto, acquisizione a titolo definitivo e gratuito dal Milan del diritto alle prestazioni sportive del calciatore; con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per la stagione in corso che prevede un compenso lordo di 0,1 milioni di euro;
- **Marangon Doniender Alexander (Doni):** in data 31 agosto, acquisizione in regime di svincolo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore; con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per la stagione in corso che prevede un compenso lordo di 0,3 milioni di euro; è previsto un diritto di opzione a favore della Società per la eventuale proroga triennale del contratto economico;
- **Milano Francesco:** in data 31 agosto, cessione temporanea e gratuita del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, a favore dell'SC Vittoria;
- **Scurto Giuseppe:** in data 31 agosto, cessione definitiva con accordo di partecipazione del diritto alle prestazioni sportive del calciatore a favore del Chievo Verona, per la somma netta dei 0,25 milioni di euro;
- **Wahab Adewale Dauda:** in data 31 agosto, cessione temporanea al Teramo Calcio del diritto alle prestazioni sportive del calciatore.

d) *Conclusioni contratto di Sponsorizzazione Ufficiale con Mazda Motor Italia*

L'A.S. Roma rende noto che lo scorso 30 giugno 2005 è scaduto il contratto in essere con Mazda Motor Italia di Sponsor Ufficiale delle proprie squadre.

Nel corso del mese di luglio sono stati effettuati incontri tra il Management delle due Società al fine di verificare l'eventuale possibilità di rinnovo del rapporto, a seguito dei quali non è stato raggiunto alcun accordo.

\* \* \*

Si allegano, a completamento delle informazioni sopra 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 30 giugno 2005 ed al 31 luglio 2005 ed al 31 agosto 2004.

\* \* \*

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](mailto:cristina.mazzoleni@asroma.it)

**TABELLA B - ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA**

Composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e medio-lungo termine (€000)	Delta agosto	Delta 2 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/08/2005	Dati al 31/07/2005	Dati al 30/06/2005	Dati al 31/03/2005	Dati al 31/12/2004	Dati al 30/09/2004	Dati al 31/08/2004
Debiti finanziari a medio e lungo termine:										
- verso Banche	0	0	63	-66	-66	-66	-98	-97	-129	-129
- verso Altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	54	0	0	0	0	0	0	-54
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale indebitamento a medio e lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>-66</b>	<b>-66</b>	<b>-66</b>	<b>-98</b>	<b>-97</b>	<b>-129</b>	<b>-183</b>
Crediti finanziari a medio e lungo termine	247	0	2.019	2.019	1.772	2.019	29.132	0	0	0
<b>A Posizione finanziaria a medio e lungo termine</b>	<b>247</b>	<b>0</b>	<b>2.136</b>	<b>1.953</b>	<b>1.706</b>	<b>1.953</b>	<b>29.034</b>	<b>-97</b>	<b>-129</b>	<b>-183</b>
Debiti finanziari a breve termine:										
- verso Banche	33	21	-131	-2.185	-2.218	-2.206	-2.191	-2.048	-2.073	-2.054
- verso Altri finanziatori	-4	-2.048	4.421	-7.521	-7.517	-5.473	-41	-930	-5.282	-11.942
- verso Controllate e collegate	0	0	0	-171	-171	-171	-171	-171	-171	-171
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	-54	0
<b>Totale indebitamento a breve termine</b>	<b>29</b>	<b>-2.027</b>	<b>4.290</b>	<b>-9.877</b>	<b>-9.906</b>	<b>-7.850</b>	<b>-2.403</b>	<b>-3.149</b>	<b>-7.580</b>	<b>-14.167</b>
Disponibilità e Crediti finanziari a breve termine										
- Disponibilità	1.050	2.694	-81.577	5.325	4.275	2.631	9.488	36.376	86.523	86.902
- verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	-133	0	0	0	133	133	133	133
- verso Soggetti correlati	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
<b>Totale disponibilità e crediti a breve termine</b>	<b>1.050</b>	<b>2.694</b>	<b>-81.710</b>	<b>5.325</b>	<b>4.275</b>	<b>2.631</b>	<b>9.621</b>	<b>36.509</b>	<b>86.656</b>	<b>87.035</b>
<b>B Posizione finanziaria a breve termine</b>	<b>1.079</b>	<b>667</b>	<b>-77.420</b>	<b>-4.552</b>	<b>-5.631</b>	<b>-5.219</b>	<b>7.218</b>	<b>33.360</b>	<b>79.076</b>	<b>72.868</b>
<b>C Totale Indebitamento netto (A+B)</b>	<b>1.326</b>	<b>667</b>	<b>-75.284</b>	<b>-2.599</b>	<b>-3.925</b>	<b>-3.266</b>	<b>36.252</b>	<b>33.263</b>	<b>78.947</b>	<b>72.685</b>

**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 agosto	Delta 2 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/8/05	Dati al 31/7/05	Dati al 30/6/2005	Dati al 31/03/2005	Dati al 31/12/2004	Dati al 30/9/2004	Dati al 31/08/2004
38	5	-199	1.073	1.035	1.068	1.177	1.194	1.565	1.272
0	0	0							
<b>38</b>	<b>5</b>	<b>-199</b>	<b>1.073</b>	<b>1.035</b>	<b>1.068</b>	<b>1.177</b>	<b>1.194</b>	<b>1.565</b>	<b>1.272</b>
1.150	-9.763	-6.936	10.444	9.294	20.207	18.989	21.296	20.295	17.380
-2.489	-2.489	-10.679	6.761	9.250	9.250	9.250	12.760	16.270	17.440
<b>-1.339</b>	<b>-12.252</b>	<b>-17.615</b>	<b>17.205</b>	<b>18.544</b>	<b>29.457</b>	<b>28.239</b>	<b>34.056</b>	<b>36.565</b>	<b>34.820</b>
0	0	748	2.324	2.324	2.324	4.192	4.743	1.369	1.576
0	0	0	0	0	0	0	0		
-16	-77	187	187	203	264	781	902		
0	0	961	961	961	961	961	961		
293	482	118	823	530	341	1.412	1.762	1.094	705
0	0	-961	0	0	0	0	0	961	961
<b>293</b>	<b>482</b>	<b>-843</b>	<b>823</b>	<b>530</b>	<b>341</b>	<b>1.412</b>	<b>1.762</b>	<b>2.055</b>	<b>1.666</b>
<b>-1.062</b>	<b>-11.847</b>	<b>-16.562</b>	<b>21.500</b>	<b>22.562</b>	<b>33.347</b>	<b>35.585</b>	<b>42.424</b>	<b>39.989</b>	<b>38.062</b>
<b>-1.024</b>	<b>-11.842</b>	<b>-16.761</b>	<b>22.573</b>	<b>23.597</b>	<b>34.415</b>	<b>36.762</b>	<b>43.618</b>	<b>41.554</b>	<b>39.334</b>
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96	740	-1.348	1.961	1.865	1.221	1.602	1.746	1.691	3.309
<b>96</b>	<b>740</b>	<b>-1.348</b>	<b>1.961</b>	<b>1.865</b>	<b>1.221</b>	<b>1.602</b>	<b>1.746</b>	<b>1.691</b>	<b>3.309</b>
<b>-928</b>	<b>-11.102</b>	<b>-18.109</b>	<b>24.534</b>	<b>25.462</b>	<b>35.636</b>	<b>38.364</b>	<b>45.364</b>	<b>43.245</b>	<b>42.643</b>



(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 RISCOINTI PASSIVI**

- Ratei passivi
- Risconti passivi

**Totale ratei e risconti passivi (Sez. E)**

**TOTALE PASSIVO CIRCOLANTE**

**CAPITALE DI FUNZIONAMENTO**

Delta mese agosto	Delta 2 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/8/05	Dati al 31/7/05	Dati al 30/6/2005	Dati al 31/03/2005	Dati al 31/12/2004	Dati al 30/9/2004	Dati al 31/08/2004
2.180	-12.361	-5.422	36.020	33.840	48.381	39.633	37.725	40.925	41.442
-2.677	-3.707	-12.787	7.278	9.955	10.985	12.735	17.035	18.915	20.065
-497	-16.068	-18.209	43.298	43.795	59.366	52.368	54.760	59.840	61.507
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.739	1.821	-107.127	12.767	10.028	10.946	33.217	41.473	117.071	119.894
-38	3	-225	287	325	284	360	396	519	512
945	6.871	-1.734	30.241	29.296	23.370	39.408	27.302	33.821	31.975
0	0	0	0	0	0	0			
945	6.871	-1.734	30.241	29.296	23.370	39.408	27.302	33.821	31.975
<b>3.149</b>	<b>-7.373</b>	<b>-127.295</b>	<b>86.593</b>	<b>83.444</b>	<b>93.966</b>	<b>125.353</b>	<b>123.931</b>	<b>211.251</b>	<b>213.888</b>
0	0	-11	0	0	0	0	14	9	11
-746	2.990	2.598	31.043	31.789	28.053	30.387	36.508	21.470	28.445
<b>-746</b>	<b>2.990</b>	<b>2.587</b>	<b>31.043</b>	<b>31.789</b>	<b>28.053</b>	<b>30.387</b>	<b>36.522</b>	<b>21.479</b>	<b>28.456</b>
<b>2.403</b>	<b>-4.383</b>	<b>-124.708</b>	<b>117.636</b>	<b>115.233</b>	<b>122.019</b>	<b>155.740</b>	<b>160.453</b>	<b>232.730</b>	<b>242.344</b>
<b>-3.331</b>	<b>-6.719</b>	<b>106.599</b>	<b>-93.102</b>	<b>-89.771</b>	<b>-86.383</b>	<b>-117.376</b>	<b>-115.089</b>	<b>-189.485</b>	<b>-199.701</b>

**TABELLA D – ANALISI DI COMPOSIZIONE PRINCIPALI DEBITI FUNZIONAMENTO**

	Bilancio al 31/08/04		Bilancio al 30/09/04		Bilancio al 31/12/04		Bilancio al 31/03/05		Bilancio al 30/06/05		Bilancio al 31/07/05		Bilancio al 31/08/05	
	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto
Tesserati	28.032	13.407	28.095	13.407	17.918	10.876	30.242	22.827	18.800	12.613	24.896	17.739	25.746	17.739
Collaboratori	431	0	430	0	214	0	394	0	184	51	165	51	183	51
Dipendenti	792	0	704	0	462	0	581	0	607	0	672	0	650	0
<b>Debiti vs personale</b>	<b>29.255</b>	<b>13.407</b>	<b>29.229</b>	<b>13.407</b>	<b>18.594</b>	<b>10.876</b>	<b>31.217</b>	<b>22.827</b>	<b>19.591</b>	<b>12.664</b>	<b>25.733</b>	<b>17.790</b>	<b>26.579</b>	<b>17.790</b>
- Ordinari	11.988		11.270		10.558		10.211		10.716		10.589		10.680	
- per fatture da ricevere	6.087		7.404		6.975		6.816		8.022		6.712		6.983	
<i>Subtotale</i>	<i>18.075</i>	<i>15.733</i>	<i>18.674</i>	<i>15.865</i>	<i>17.533</i>	<i>15.670</i>	<i>17.027</i>	<i>16.701</i>	<i>18.738</i>	<i>11.614</i>	<i>17.301</i>	<i>11.614</i>	<i>17.663</i>	<i>11.774</i>
- Esteri	3.556	3.556	3.424	3.424	3.619	3.619	3.242	3.242	3.165	1.463	3.918	2.338	3.018	1.583
- merchandising e editoriali	3.454	717	3.628	717	2.406	749	1.216	664	1.204	633	795	682	820	652
<b>Debiti vs fornitori</b>	<b>25.085</b>	<b>20.006</b>	<b>25.726</b>	<b>20.006</b>	<b>23.558</b>	<b>20.038</b>	<b>21.485</b>	<b>20.607</b>	<b>23.107</b>	<b>13.710</b>	<b>22.014</b>	<b>14.634</b>	<b>21.501</b>	<b>14.009</b>
- Trasferimenti Italia	40.461	0	35.591	0	28.425	0	21.148	0	22.184	0	22.953	0	19.917	0
- Premi preparazione	716	0	716	0	72	0	153	0	204	0	133	0	97	0
- Mutualità	0	0	632	0	2.355	0	2.483	0	0	0	0	0	0	0
- Saldo Trasferimenti estero	14.043	0	11.543	0	9.427	0	9.413	0	14.019	0	12.840	0	12.840	0
- Crediti per trasferimenti Italia	-40.434	0	-35.453	0	-28.202	0	-21.227	0	-22.450	0	-23.202	0	-20.801	0
<b>Debiti vs squadre di calcio</b>	<b>14.786</b>	<b>0</b>	<b>13.029</b>	<b>0</b>	<b>12.077</b>	<b>0</b>	<b>11.970</b>	<b>0</b>	<b>13.957</b>	<b>0</b>	<b>12.724</b>	<b>0</b>	<b>12.053</b>	<b>0</b>
Debiti per IRPEF	79.882	26.811	78.124	22.687	31.497	22.687	22.790	22.687	1.016	0	149	0	2.451	0
Debiti per IVA	32.168	7.700	31.312	7.700	7.623	7.291	7.890	7.291	7.971	7.292	7.905	7.292	8.326	7.292
Debiti per IRAP	7.206	4.053	7.206	4.053	0	0	0	0	1.294	0	1.294	0	1.294	0
Interessi e sanzioni	27.000	3.953	26.791	3.661	2.353	2.353	2.537	2.537	665	665	680	680	696	696
<b>Debiti tributari</b>	<b>119.894</b>	<b>42.517</b>	<b>117.071</b>	<b>38.101</b>	<b>41.473</b>	<b>32.331</b>	<b>33.217</b>	<b>32.515</b>	<b>10.946</b>	<b>7.957</b>	<b>10.028</b>	<b>7.972</b>	<b>12.767</b>	<b>7.988</b>
<b>Debiti previdenziali</b>	<b>512</b>	<b>0</b>	<b>519</b>	<b>0</b>	<b>395</b>	<b>0</b>	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>287</b>	<b>0</b>
Debiti vs LNP	44	44	3	3	177	177	1.276	1.276	0	0	45	45	66	66
Debiti vs CONI	742	364	819	819	1.217	1.035	1.563	1.563	1.096	0	1.264	0	1.234	0
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	434		1.337	0	1.134	0	819	0	754	0	824	0	863	0
<b>Altri</b>	<b>2.720</b>	<b>408</b>	<b>3.659</b>	<b>822</b>	<b>4.028</b>	<b>1.212</b>	<b>5.158</b>	<b>2.839</b>	<b>3.350</b>	<b>0</b>	<b>3.633</b>	<b>45</b>	<b>3.663</b>	<b>66</b>
<b>DEBITI DI FUNZIONAMENTO</b>	<b>192.252</b>	<b>76.338</b>	<b>189.233</b>	<b>72.336</b>	<b>100.125</b>	<b>64.457</b>	<b>103.407</b>	<b>78.788</b>	<b>71.297</b>	<b>34.331</b>	<b>74.478</b>	<b>40.441</b>	<b>76.850</b>	<b>39.853</b>