

Roma, 27 settembre 2010

**APPROVAZIONE DEL
PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATI
CHIUSI AL 30 GIUGNO 2010**

Sommario – Dati relativi al Bilancio separato di A.S. Roma

- I **Ricavi** dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2010 sono pari a **118 milioni di euro**, in flessione del 16,5%, rispetto all'esercizio precedente, per effetto dei fatti di gestione *infra* descritti.
- I **Costi operativi** dell'esercizio, pari a **142,7 milioni di euro**, registrano una crescita dello 2,7% rispetto all'esercizio precedente.
- Il **Margine operativo lordo** dell'esercizio, comprensivo dei risultati della Gestione del parco calciatori, risulta negativo per **5,7 milioni di euro**, in flessione rispetto al 30 giugno 2009 (positivo per 18,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009).
- Il **Risultato netto d'esercizio** al 30 giugno 2010, è negativo per **21,9 milioni di euro**, in flessione rispetto all'esercizio precedente (negativo per 1,9 milioni di euro, al 30 giugno 2009).
- La **Posizione finanziaria netta** a fine esercizio è negativa per **10 milioni di euro**, in flessione di 29,6 milioni di euro, rispetto al 30 giugno 2009.
- Il **Capitale Corrente netto** a fine esercizio risulta negativo per **61,1 milioni di euro**, in miglioramento di 19,2 milioni di euro, rispetto al 30 giugno 2009.
- Il **Patrimonio netto** a fine esercizio è pari a **105,1 milioni di euro**, con un decremento di 21,9 milioni di euro, rispetto all'esercizio al 30 giugno 2009, per il risultato economico conseguito.

Sommario - Dati relativi al Bilancio Consolidato di A.S. Roma

- I **Ricavi Consolidati** dell'esercizio al 30 giugno 2010 sono pari a **137 milioni di euro**, in flessione del 14,8%, rispetto all'esercizio precedente.
- I **Costi operativi consolidati** dell'esercizio, pari a **152,1 milioni di euro**, registrano una crescita del 3,1% rispetto all'esercizio precedente.
- Il **Margine operativo lordo consolidato** dell'esercizio, comprensivo dei risultati della Gestione del parco calciatori, è pari a **4 milioni di euro** (29,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in peggioramento rispetto nell'esercizio.
- Il **Risultato netto consolidato** al 30 giugno 2010, comprensivo della quota di terzi, è **negativo** per **21,8 milioni di euro**, in flessione rispetto all'esercizio precedente (negativo per 1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009).
- La **Posizione finanziaria netta consolidata** a fine esercizio è **negativa** per **8,5 milioni di euro**, in flessione di 29,3 milioni di euro, rispetto al 30 giugno 2009.
- Il **Capitale Corrente netto consolidato** a fine esercizio risulta negativo per **59,8 milioni di euro**, in miglioramento di 16,7 milioni di euro, rispetto al 30 giugno 2009.
- Il **Patrimonio netto consolidato** a fine esercizio è negativo per **13,2 milioni di euro**, con un decremento di 22 milioni di euro, rispetto all'esercizio precedente, per il risultato economico conseguito.

Il Consiglio di Amministrazione dell'A.S. Roma, riunitosi in data odierna, ha approvato il Progetto del Bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2010, i cui dati economici, patrimoniali e finanziari

sono di seguito analizzati e opportunamente raffrontati con i corrispondenti valori del Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2009; il Progetto del Bilancio di esercizio sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti convocata presso la sede sociale, per il giorno 28 ottobre 2010, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 29 ottobre 2009, in seconda convocazione; la convocanda Assemblea degli Azionisti sarà chiamata anche a deliberare, in sede ordinaria, sulla modifica di alcuni articoli del *Regolamento Assembleare*, ai fini dell'adeguamento al D. Lgs. 27/2010, di recepimento della direttiva comunitaria sui diritti degli azionisti delle società quotate, e in sede straordinaria, sulla modifica di alcuni articoli dello *Statuto sociale*, sempre ai fini dell'adeguamento al D. Lgs. 27/2010

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il Progetto del Bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2010, che include, oltre ai dati di A.S. Roma le risultanze contabili della partecipata Soccer SAS.

I) L'ANDAMENTO ECONOMICO E GESTIONALE

I **Ricavi dell'esercizio** chiuso al 30 giugno 2010, al netto dei risultati della gestione operativa del parco calciatori, pari a complessivi 118,0 milioni di euro (141,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registrano una significativa flessione rispetto all'esercizio precedente, principalmente per la mancata partecipazione alla Uefa Champions League (in prosieguo per brevità "UCL") ed al venir meno dei relativi ricavi e proventi, allora conseguiti per 30,6 milioni di euro.

I **Ricavi da gare**, pari a 23,8 milioni di euro ed al 20,2% dei Ricavi d'esercizio (31,9 milioni di euro, e 22,6% dei Ricavi d'esercizio, al 30 giugno 2009), per biglietteria, abbonamenti, bonus derivanti dalla partecipazione all'Uefa Europa League (in prosieguo per brevità "UEL") e altri ricavi da gare, registrano una flessione del 17,6%, rispetto al precedente esercizio, principalmente per il venir meno dei ricavi e proventi allora conseguiti dalla partecipazione UCL. In particolare, si compongono da:

- *Ricavi da biglietteria e mutualità*, per le gare di *Campionato* disputate rispettivamente in casa e fuori, per 10,3 milioni di euro (7,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita nell'esercizio, per effetto sia dei positivi effetti sulle vendite di biglietti prodotti dai risultati sportivi, che per la flessione registrata negli abbonamenti;
- *Ricavi da abbonamenti* delle gare casalinghe di *Campionato* della stagione sportiva 2009-2010, per 7,5 milioni di euro (9,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in flessione nell'esercizio;
- *Bonus per la partecipazione all'UEL*, per i preliminari, la fase a girone ed i sedicesimi di finale della competizione, per 1,6 milioni di euro (10,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in significativa diminuzione nell'esercizio, per la diversa remunerazione prevista per tale competizione, rispetto all'UCL;
- *Ricavi da biglietteria per le gare casalinghe dell'UEL*, per 2,0 milioni di euro (4,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009, relativi alla disputa dell'UCL), in diminuzione nell'esercizio, per la minor attrattività della competizione, nonostante il maggior numero di gare disputate;
- *Ricavi per altre manifestazioni organizzate dalla LNP*, per 1,0 milione di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per la partecipazione alla *Tim Cup* (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita per il maggior numero di gare disputate nell'esercizio; nella stagione sportiva precedente si componevano altresì dei proventi per la disputa della *Supercoppa di Lega*, per 0,3 milioni di euro;
- *Proventi da gare amichevoli di precampionato*, per 1,3 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita nell'esercizio, per proventi non ricorrenti relativi a gare amichevoli, per gli accordi contrattuali a suo tempo definiti con la FC Internazionale, in occasione del trasferimento dei calciatori Chivu e Mancini.

Gli **Altri Ricavi e Proventi**, pari a complessivi 94,2 milioni di euro ed al 79,8% dei Ricavi d'esercizio (109,3 milioni di euro, ed al 77,4% dei Ricavi d'esercizio, al 30 giugno 2009), registrano una flessione del 16,6% rispetto all'esercizio precedente, principalmente per la minore incidenza dei proventi da c.d. Market pool, derivanti dalla partecipazione alle competizioni europee.

I *Proventi da licenza dei diritti di trasmissione delle gare*, pari a 75,1 milioni di euro ed al 63,7% dei Ricavi d'esercizio (88,3 milioni di euro, 62,5% dei Ricavi d'esercizio, al 30 giugno 2009), registrano una flessione del 15%, rispetto all'esercizio precedente, sostanzialmente imputabile alla mancata disputa dell'UEFA Champions League. In particolare, si compongono di:

- *Proventi da licenza dei diritti di trasmissione* delle gare casalinghe di Campionato ed altre minori, derivanti dai contratti in essere con Sky Italia e R.T.I., per 65 milioni di euro (65 milioni di euro, al 30 giugno 2009) invariati nell'esercizio;
- *Proventi non ricorrenti*, per 1,5 milioni di euro, relativi a residui diritti di opzione e prima negoziazione, riconosciuti da RTI nel luglio 2004, la cui maturazione economica, sospesa in esercizi precedenti in applicazione dello IAS 18, è avvenuta definitivamente nell'esercizio;
- *Proventi riconosciuti da RTI*, per la licenza dei diritti di trasmissione televisiva delle gare casalinghe valide per i preliminari di Uefa Europa League, per 0,2 milioni di euro;
- *Proventi da Market pool* riconosciuti dall'UEFA per la partecipazione all'UEL, per 0,6 milioni di euro (16,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009 per la UCL); la significativa flessione registrata per tali proventi, rispetto all'esercizio precedente, è dovuta alla mancata disputa dell'UEFA Champions League;
- *Mutualità*, per la quota parte (pari al 20%), dei proventi da licenza dei diritti di trasmissione delle gare spettanti ad A.S. Roma quale squadra ospitata, per le partite di Campionato disputate fuori casa, per 6,5 milioni di euro (6,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Proventi LNP* per la partecipazione alla TIM Cup, per 1,1 milioni di euro (0,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009, comprensivo dei proventi per la Supercoppa di Lega), in lieve crescita nell'esercizio, per le performance della squadra;
- *Proventi derivanti dai diritti radiofonici* delle gare di UEL licenziati a RAI e dallo sfruttamento e la commercializzazione della Library AS Roma, per 0,2 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009).

I *Proventi da sponsorizzazioni*, pari a 7,3 milioni di euro ed al 6,2% dei Ricavi d'esercizio (6,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi al contratto di sponsorizzazione ufficiale con WIND, registrano un incremento nell'esercizio, sia per le condizioni contrattuali previste, che per bonus conseguiti, a seguito del raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

Gli *Altri ricavi e proventi*, pari a 11,7 milioni di euro ed al 9,9% dei Ricavi d'esercizio (15,0 milioni di euro 10,6% dei Ricavi d'esercizio, al 30 giugno 2009), registrano una flessione di 3,3 milioni di euro, nell'esercizio, sostanzialmente dovuta alla minore incidenza dei proventi da licenza di diritti UMTS, per le mutate condizioni di mercato di tali diritti, e di proventi non ricorrenti. In particolare, si compongono di:

- *Proventi da licenza diritti UMTS*, per 1,5 milioni di euro (4,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi alla trasmissione di clip delle partite casalinghe del Campionato, previsti dal contratto in essere con R.T.I. che ha avvicinato, nell'esercizio Hutchison 3 G Italia S.p.A., il cui contratto novennale è scaduto il 30 giugno 2009;
- *Sopravvenienze attive*, per transazioni concluse ed insussistenze di passività, per 1,6 milioni di euro (3,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009);

- *Proventi e contributi LNP*, per 0,95 milioni di euro (0,95 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Indennizzi assicurativi*, per 2,5 milioni di euro (1,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita nell'esercizio per maggiori indennizzi liquidati a seguito degli infortuni occorsi ai tesserati nella stagione sportiva 2008/2009;
- *Addebiti ad entità correlate*, per 3,3 milioni di euro (3,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi a servizi prestati e costi sostenuti nell'interesse della partecipata Soccer SAS, per 3,2 milioni di euro, e A.S. Roma Real Estate Srl, per 0,1 milioni di euro;
- *Riaddebiti di costi a terzi e multe a tesserati*, per 0,6 milioni di euro (1,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Proventi per campus e ritiri estivi*, per 0,7 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Proventi da minimo garantito RAI per il canale televisivo Roma Channel*, per 0,2 milioni di euro (0,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Altri proventi*, per 0,35 milioni di euro (0,35 milioni di euro, al 30 giugno 2009).

I **Costi Operativi dell'esercizio**, al netto di ammortamenti e svalutazioni, pari a complessivi 142,7 milioni di euro (139,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registrano una crescita del 2,6% nell'esercizio; in particolare, si compongono di:

- **Consumi di prodotti e di indumenti sportivi**, pari a 2 milioni di euro (1,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in lieve crescita nell'esercizio, relativi ad acquisti di materiali ed indumenti tecnici e sportivi per le diverse squadre, nonché della divisa ufficiale;
- **Costi per servizi**, pari a 17,3 milioni di euro (16,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), costituiti prevalentemente da costi per attività sportiva, trasferte, consulenze tecnico-sportive e collaborazioni tecniche, consulenze professionali ed altre spese generali ed amministrative, registrano un incremento nell'esercizio per la maggiore incidenza di costi specifici tecnici, per consulenze tecnico-sportive, e di spese amministrative e generali, per consulenze legali;
- **Spese per il godimento di beni di terzi**, pari a 6,7 milioni di euro (6,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in lieve crescita nell'esercizio, si compongono dei canoni di locazione, riconosciuti ad A.S. Roma Real Estate, per 3,7 milioni di euro (3,7 milioni di euro al 30 giugno 2009), per l'utilizzo del Complesso Immobiliare di Trigoria, dei canoni di locazione riconosciuti alla Coni Servizi, per l'utilizzo dello Stadio Olimpico per le gare casalinghe della prima squadra, per 2,6 milioni di euro (2,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), nonché di canoni di locazione per il noleggio di computer, automezzi ed attrezzature sanitarie, per 0,4 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- **Costo del personale**, pari a 99,9 milioni di euro (98,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in lieve crescita nell'esercizio, sia per gli investimenti effettuati negli esercizi precedenti nell'Area tecnica, che hanno determinato un ampliamento ed un innalzamento del livello qualitativo della rosa della prima squadra, che per alcuni incrementi contrattualmente previsti in sede di prolungamento dei contratti economici; tali costi si compongono di: emolumenti del personale tesserato, per 97,1 milioni di euro (95,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), comprensivi di premi collettivi, per 3,4 milioni di euro, e di premi individuali, per 9,2 milioni di euro, maturati per il raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi; e di emolumenti al personale dirigente e dipendente della Società, per 2,8 milioni di euro (2,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), comprensivi di premi al personale direttivo, per 0,1 milioni di euro;
- **Oneri diversi di gestione**, pari a 16,8 milioni di euro (16,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in lieve crescita nell'esercizio, si compongono di: mutualità spettanti alle squadre

ospitate, per la quota parte dei proventi da licenza dei diritti di trasmissione delle gare e dei ricavi da biglietteria ed abbonamenti, pari rispettivamente a 11,1 e 3,2 milioni di euro (11,4 e 3,1 migliaia di euro, al 30 giugno 2009); oneri tributari indiretti, per 0,9 milioni di euro (0,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009); spese ed ammende LNP e Uefa, per 0,8 milioni di euro (0,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009); costi per acquisti di biglietti per le gare europee in trasferta, per 0,1 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009); sopravvenienze passive, per 0,2 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009); e altri oneri diversi, per 0,5 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009).

La **Gestione operativa del parco calciatori**, positiva per 19,0 milioni di euro (16,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), si compone per 21,9 milioni di euro (19,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da plusvalenze e proventi da cessioni definitive e temporanee di diritti, e da proventi di solidarietà FIFA ed accessori ai trasferimenti, e per 2,9 milioni di euro (2,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da oneri per acquisizioni temporanee, minusvalenze da cessione definitive, oneri di solidarietà (FIFA) e premi alla carriera ed addestramento.

Il **Margine operativo lordo (Ebitda)** dell'esercizio risulta così negativo per 5,7 milioni di euro (positivo per 18,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in significativo peggioramento, rispetto all'esercizio precedente, per la contrazione registrata dai Ricavi d'esercizio, conseguente al venir meno dei ricavi e proventi allora conseguiti dalla partecipazione all'Uefa Champions League, a cui non è corrisposto analogo andamento dei Costi operativi, conseguente anche alla scelta del mantenimento di un elevato livello tecnico della rosa della Prima Squadra, che ha permesso comunque di lottare fino all'ultima giornata per la conquista dello scudetto.

Gli **Ammortamenti e svalutazioni** dell'esercizio, pari a 24,0 milioni di euro (24,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), quasi esclusivamente riferiti ai diritti pluriennali alle prestazioni sportive dei calciatori, determinati sulla base del costo storico degli stessi, registrano una lieve flessione nell'esercizio.

Nell'esercizio sono state, inoltre, effettuate Svalutazioni di crediti, per 0,02 milioni di euro (0,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), ed **Accantonamenti a fondi rischi**, a titolo prudenziale, per 0,2 milioni di euro (2,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009).

Il **Margine operativo netto (Ebit)** dell'esercizio è negativo per 30,0 milioni di euro (e per 8,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 21,3 milioni di euro, rispetto all'esercizio precedente, per i fatti di gestione sopra rappresentati.

La **Gestione finanziaria** dell'esercizio registra proventi netti per 11,2 milioni di euro (10,9 milioni di euro, al 30 giugno 2009), comprensivi degli esiti della risoluzione di diritti di partecipazioni ex art. 102 bis NOIF; in particolare, si compone di:

- *proventi finanziari*, per 12,5 milioni di euro (14,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), riferiti per: 9,2 milioni di euro (9,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), all'utile di competenza di A.S. Roma, derivante dalla partecipazione in Soccer SAS, come da delibera dall'Assemblea dei Soci della stessa, a seguito dell'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2009; 0,1 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), ad interessi su conti correnti e investimenti di liquidità; 3,1 milioni di euro (3,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), a proventi finanziari derivanti dalla risoluzione dei rapporti di partecipazione ex art. 102 bis NOIF; e 0,1 milioni di euro (1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da altri proventi finanziari, in prevalenza riferiti ad interessi, determinati in applicazione ai Principi IAS/IFRS, su crediti verso società di calcio, il cui incasso è previsto su più esercizi, in diminuzione nell'esercizio, per effetto sia della riduzione dei tassi di interesse di riferimento, sia per il completamento dei relativi periodi di ammortamento;
- *oneri finanziari*, per 1,3 milioni di euro (3,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), riferiti per: 0,4 milioni di euro (0,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), a interessi su debiti tributari

rateizzati; 0,9 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), ad interessi oneri e commissioni bancarie. Nell'esercizio precedente erano, inoltre, ricompresi oneri finanziari derivanti dalla risoluzione dei rapporti di partecipazione, ex art. 102 bis NOIF, per 0,2 milioni di euro, ed interessi, determinati in applicazione ai Principi IAS/IFRS, su debiti verso società di calcio con pagamento dilazionato, per 2,5 milioni di euro.

Il **Risultato ante imposte**, negativo per 18,8 milioni di euro (2,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), si presenta in significativa flessione, rispetto all'esercizio precedente, per effetto dei fatti di gestione sopra rappresentati.

La **Gestione fiscale**, negativa per 3,1 milioni di euro (e per 4,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registra la contabilizzazione di imposte correnti sul reddito, per 3,15 milioni di euro (4,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per l'IRAP di competenza dell'esercizio, nonché imposte differite nette, positive per 0,01 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per differenze temporanee maturate nell'esercizio.

Il **Risultato netto dell'esercizio** è negativo per 21,9 milioni di euro (e per 1,9 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in significativa flessione, rispetto all'esercizio precedente, per i fatti di gestione sopra esposti.

II) L'ANDAMENTO PATRIMONIALE E FINANZIARIO

L'analisi della Situazione patrimoniale e finanziaria al 30 giugno 2010, è basata sulla presentazione dello Stato Patrimoniale sintetico e riclassificato, al fine di evidenziare i due aggregati relativi al Capitale Investito netto, determinato quale sommatoria del Capitale non corrente netto e del Capitale corrente netto, ed alla Posizione Finanziaria netta.

Il **Capitale investito netto** del Bilancio separato di A.S. Roma al 30 giugno 2010, pari a 115,1 milioni di euro (107,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 7,7 milioni di euro nell'esercizio, si compone di:

- Capitale non corrente netto, pari a 176,2 milioni di euro (187,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in flessione netta di 11,6 milioni di euro nell'esercizio;
- Capitale corrente netto, negativo per 61,2 milioni di euro (e per 80,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 19,2 milioni di euro nell'esercizio.

Il **Capitale non corrente netto**, pari a 176,2 milioni di euro al 30 giugno 2010, si compone di:

- **Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori**, pari a 41,1 milioni di euro (63,9 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registrano una flessione di 22,8 milioni di euro nell'esercizio, dovuta a: (i) investimenti in diritti, per 5,9 (38,0) milioni di euro, tenuto conto degli effetti delle attualizzazioni per gli acquisti regolati con pagamento pluriennale, in applicazione ai Principi IAS/IFRS; (ii) dismissioni nette, per 5,2 (2,6) milioni di euro; e (iii) ammortamenti nell'esercizio, per 23,5 (24,1) milioni di euro;
- **Altre Immobilizzazioni immateriali e materiali**, pari a 18,2 milioni di euro (18,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in lieve flessione nell'esercizio, si compongono per: (i) 17,5 milioni di euro (17,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), dal valore netto contabile dei diritti esclusivi relativi allo sfruttamento commerciale e all'utilizzazione economica delle immagini delle partite casalinghe di A.S. Roma (c.d. *Library A.S. Roma*), e a tutto quanto direttamente attinente, presenti nell'ambito degli archivi RAI, e relativi eventuali aggiornamenti ed integrazioni; tale asset è stato ritenuto a vita utile definita, avendo a riferimento il periodo di sfruttamento economico dello stesso; (ii) 0,4 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), dal valore contabile netto degli oneri capitalizzati per migliorie su beni di terzi, relativi a lavori strutturali eseguiti presso il Complesso Immobiliare di Trigoria (depuratore e campo di calcio in erba sintetica regolamentare); e

(iii) 0,3 milioni di euro (0,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da immobilizzazioni materiali, quali attrezzature, computer, impianti ed altre dotazioni della sede;

- **Partecipazioni:** pari a 123,4 milioni di euro, invariata nell'esercizio, è relativa alla partecipazione nella Soccer SAS, acquisita nel gennaio 2007, a seguito del conferimento in sede di sua costituzione, del Ramo d'Azienda di A.S. Roma, dedicato alle attività di marketing, sponsorizzazioni e merchandising;
- **Altre attività non correnti,** pari a 10,8 milioni di euro (13,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registra una flessione di 2,6 milioni di euro nell'esercizio, dovuta per: (i) 5,9 milioni di euro, al decremento di crediti verso squadre di calcio, per la naturale traslazione, nelle corrispondenti poste del capitale corrente, della quota parte dei crediti esigibili entro i 12 mesi, (ii) 1,3 milioni di euro, all'incremento di crediti da compartecipazioni ex art. 102 bis NOIF, per acquisizioni di diritti di partecipazione avvenute nell'esercizio; e (iii) 1,98 milioni di euro, all'incremento degli altri crediti non correnti, di cui 1,85 milioni di euro, per risconti attivi di canoni di locazione del Complesso Immobiliare di Trigoria, fatturati in via anticipata da A.S. Roma Real Estate, e per 0,13 milioni di euro, per la rivalutazione del deposito cauzionale, prestato ad A.S. Roma Real Estate, in virtù del contratto di locazione in essere, in ottemperanza ai principi contabili di riferimento;
- **Passività non correnti,** pari a 17,3 milioni di euro (31,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in flessione di 14,1 milioni di euro nell'esercizio, dovuta per: (i) 11,4 milioni di euro, al decremento dei Debiti commerciali nei confronti di società di calcio, relativi ad operazioni di campagna trasferimenti; (ii) 4,1 milioni di euro, al decremento dei Debiti tributari rateizzati, per la quota scadente nell'esercizio 2010-2011, confluiti nelle corrispondenti voci a breve termine; e (iii) 1,3 milioni di euro, all'incremento dei Debiti verso A.S. Roma Real Estate, per canoni di locazione del Complesso Immobiliare di Trigoria; tali passività si compongono di:
 - Debiti verso società di calcio, per operazioni di trasferimento, con pagamento pluriennale, per 2,7 milioni di euro (14,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
 - Debiti verso A.S. Roma Real Estate, relativi alla fatturazione anticipata di canoni di locazione del Complesso Immobiliare di Trigoria, per il secondo semestre 2011, per 1,3 milioni di euro;
 - Risconto di proventi riconosciuti in esercizi precedenti da RAI, per l'utilizzo concesso per 99 anni, della c.d. *Library A.S. Roma*, per 10,0 milioni di euro (10,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
 - Debiti tributari per imposte differite e rateizzate, per la quota con scadenza oltre l'esercizio successivo, per 2,5 milioni di euro (6,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009); e
 - Fondo TFR, per 0,6 milioni di euro (0,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009).

Il **Capitale corrente netto**, rappresentativo del capitale circolante, al netto delle componenti finanziarie, è negativo per 61,1 milioni di euro (e per 80,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), con una variazione di 19,3 milioni nell'esercizio, determinata dalla crescita di Attività correnti, per 9,7 milioni di euro, e dal decremento di Passività correnti, per 9,5 milioni di euro; in particolare, si compone di:

- **Crediti commerciali verso clienti,** pari a 32,4 milioni di euro (21,0 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 11,4 milioni di euro nell'esercizio, si compongono di: (i) crediti verso società di calcio, per 16,6 milioni di euro (16,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per la quota, esigibile entro i 12 mesi, di crediti derivanti da operazioni di cessione di diritti alle prestazioni sportive di calciatori, perfezionate nell'ambito della campagna trasferimenti; (ii) crediti verso altri clienti, per 15,8 milioni di euro (4,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in aumento di 11,5 milioni di euro, sostanzialmente per la fatturazione, effettuata a fine esercizio, per l'importo di 12,6 milioni di euro, della prima rata dei diritti audiovisivi, relativi alla stagione sportiva 2010-2011, il cui incasso è avvenuto nel

successivo mese di luglio, sulla base delle previsioni contenute nei rispettivi bandi di assegnazione; per i crediti verso altri clienti è stanziato prudenzialmente un Fondo svalutazione crediti, per 4,4 milioni di euro (4,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), utilizzato per 0,1 milioni di euro nell'esercizio;

- **Crediti verso imprese collegate**, pari a 0,8 milioni di euro ed invariati nell'esercizio, relativi a residui crediti nei confronti di S.D.S. Srl in liquidazione;
- **Crediti per imposte**, pari a 0,9 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), si compongono per: (i) 0,8 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da crediti per imposte correnti, pagate in via anticipata, per i quali si attende il rimborso all'Amministrazione finanziaria; (ii) 0,1 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da ritenute d'acconto subite su conti correnti bancari ed attribuite per trasparenza dalla partecipata Soccer SAS, e da crediti per imposte differite, relativi a differenze temporanee, quasi integralmente assorbite nell'esercizio;
- **Altre attività correnti**, pari a 6,3 milioni di euro (8,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 2,1 milioni di euro nell'esercizio, si compongono di:
 - *Crediti diversi*, per 1,1 milioni di euro (0,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita nell'esercizio, per crediti verso la LNP, per versamenti eseguiti a garanzia di adempimenti della campagna trasferimenti;
 - *Risconti attivi*, per 5,2 milioni di euro (7,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 2,4 milioni di euro nell'esercizio, si compongono per 3,7 milioni di euro (6,45 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da canoni fatturati anticipatamente da A.S. Roma Real Estate, per la locazione del Complesso Immobiliare di Trigatoria, e 1,5 milioni di euro (1,15 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da prestazioni professionali, spese per servizi e premi su fidejussioni, fatturate in via anticipata;
- **Debiti commerciali**, pari a 35,0 milioni di euro (41,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 6,4 milioni di euro nell'esercizio, si compongono di: (i) debiti verso società di calcio, con scadenza entro l'esercizio successivo, per 18,9 milioni di euro (30,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi ad operazioni di trasferimento, comprensive degli esiti delle risoluzioni dei diritti di partecipazione e delle altre operazioni effettuate nel giugno 2010; (ii) debiti verso altri fornitori, per 12,1 milioni di euro (8,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009); e (iii) debiti verso imprese correlate, per 4,0 milioni di euro (2,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), di cui 2,3 milioni di euro (1,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009) per debiti netti di natura commerciale, nei confronti della partecipata Soccer SAS, e 1,7 milioni di euro (0,7 migliaia di euro, al 30 giugno 2009), per debiti verso A.S. Roma Real Estate Srl, per canoni di locazione del Complesso Immobiliare di Trigatoria, fatturati in via anticipata nel dicembre 2009;
- **Debiti tributari**, pari a 8,0 milioni di euro (6,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 1,2 milioni di euro nell'esercizio, per la maggior incidenza dei tributi correnti per Iva e ritenute Irpef maturate a fine esercizio, oltre al maggior saldo Irap dovuto per l'esercizio 2009-2010, tenuto conto degli acconti di imposta già versati;
- **Debiti verso Istituti previdenziali**, pari a 0,8 milioni di euro (0,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 0,4 milioni di euro nell'esercizio, sostanzialmente per il ricorso al pagamento dilazionato di contributi Enpals, pari a 0,25 milioni di euro, al 30 giugno 2010, regolarmente corrisposti all'Ente previdenziale, nel rispetto della normativa previdenziale di riferimento;
- **Altre passività correnti**, pari a 43,6 milioni di euro (46,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 3,0 milioni di euro nell'esercizio, sono composte, tra l'altro, da:
 - *Debiti verso il personale*, per 20,4 milioni di euro (20,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi per 19,4 milioni di euro (19,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), a

retribuzioni, premi individuali e collettivi maturati dal personale tesserato e tecnico per le mensilità di maggio e giugno 2010, e per 1,0 milioni di euro (0,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da retribuzioni maturate dal personale amministrativo e di sede, di cui 0,6 milioni di euro, per ferie e 14^a mensilità, e 0,1 milione di euro, per premi al personale direttivo;

- *Debiti per Compartecipazioni ex art. 102 bis NOIF*, pari a 5,2 milioni di euro al 30 giugno 2009, risultano interamente regolate nell'esercizio;
- *Emolumenti al Consiglio di Amministrazione*, per 0,3 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
- *Debiti verso Coni Servizi*, per 0,7 milioni di euro (0,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi per: 0,3 milioni di euro, agli oneri di locazione per l'utilizzo dello Stadio Olimpico di Roma, per la disputa delle gare casalinghe della Prima Squadra; 0,4 milioni di euro, al residuo ammontare dei debiti per danni causati dai tifosi alle strutture dello Stadio e ad altri oneri;
- *Risconti passivi*, pari a 21,2 milioni di euro (19,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in crescita di 2,1 milioni di euro nell'esercizio, si compongono dei risconti per proventi da:
 - ✓ *Licenza dei diritti audiovisivi*, per 12,5 milioni di euro (16,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), di cui 10,7 milioni di euro, quale prima rata dei proventi per la stagione 2010-2011, riconosciuti dalle emittenti SKY, RTI, RAI, MP & Silva, Dahlia, assegnatarie dei diritti in forma centralizzata dalla LNP, e 1,8 milioni di euro, per proventi riconosciuti dalla LNP nel corso dell'esercizio precedente, sempre con riferimento alla stagione sportiva 2010-2011; nell'esercizio precedente si componeva per 15,1 milioni di euro, dalla prima rata dei proventi da licenza dei diritti di trasmissione televisiva e UMTS, riconosciuti ad A.S. Roma da SKY e RTI per la stagione sportiva 2009-2010, e per 1,5 milioni di euro, dal risconto di proventi di residui diritti di opzione e prima negoziazione, fatturati a RTI e incassati negli scorsi esercizi, la cui maturazione economica è avvenuta nel mese di luglio 2009, in applicazione ai Principi IAS/IFRS;
 - ✓ *Sponsorizzazioni*, per 6,0 milioni di euro, relativi a proventi fatturati a WIND a fine esercizio, di cui 5,0 milioni di euro, per la quota fissa relativa alla stagione sportiva 2010-2011, e 1 milione di euro, quale maggior corrispettivo riconosciuto a seguito della UEFA Champions League nella. Il risconto di tali proventi, non presente nell'esercizio precedente, deriva dal contratto di sponsorizzazione principale sottoscritto con WIND Telecomunicazioni S.p.A., lo scorso 8 giugno 2010;
 - ✓ *Minimo garantito Roma Channel*, fatturato anticipatamente a RAI Trade, per 0,5 milioni di euro (0,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009);
 - ✓ *Operazioni di mercato*, per 1,9 milioni di euro, sono relativi alla temporanea sospensione degli effetti economici, in ottemperanza ai Principi IAS/IFRS e diversamente da quanto previsto dalle Raccomandazioni contabili della F.I.G.C. , in ordine agli esiti delle cessioni definitive di diritti alle prestazioni sportive, con accordo di compartecipazione, poste in essere nella campagna trasferimenti, con riferimento ai diritti alle prestazioni sportive dei calciatori Brosco, Barusso e Rosi;
 - ✓ *Altri proventi*, per 0,2 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), sono relativi a proventi per tornei amichevoli di pre-campionato, campus estivi e ritiri estivi.
- *Ratei passivi*, pari a 0,4 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativi a conguagli e regolamenti di premi assicurativi maturati a fine esercizio per variazioni di tesseramento della prima squadra;
- *Fondo rischi per imposte*, pari a 2,2 milioni di euro (2,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), costituito da accantonamenti destinati a fronteggiare i rischi conseguenti alle

verifiche fiscali che hanno interessato la Società, nonché le eventuali passività derivanti da contenziosi in essere con l'Amministrazione Finanziaria, registra un decremento, di 0,5 milioni di euro nell'esercizio, per la definizione di alcuni contenziosi tributari, per i quali erano stati effettuati adeguati accantonamenti, in esercizi precedenti;

- **Fondi per altri rischi ed oneri**, pari a 12,0 milioni di euro (13,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), in diminuzione di 1,1 milioni di euro nell'esercizio, si compongono di: Fondi rischi per vertenze legali, per 11,4 (12,5) milioni di euro, Fondi rischi per cause previdenziali, per 0,1 (0,1) milioni di euro, e Fondi rischi per partecipazioni, per 0,5 (0,5) milioni di euro, costituito in esercizi precedenti per tener conto delle perdite subite dalla collegata S.D.S. Società Diritti Sportivi Srl in liquidazione.

Il **Capitale investito netto** al 30 giugno 2010, pari a 115,1 milioni di euro (107,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), risulta finanziato da Patrimonio Netto, per 105,1 (127,1) milioni di euro, e dalla Posizione finanziaria netta, passiva per 10,0 (attiva per 19,7) milioni di euro.

La **Posizione finanziaria netta**, passiva per 10,0 milioni di euro (attiva per 19,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), si compone di:

- *disponibilità liquide e crediti finanziari*, per 1,9 milioni di euro, di cui 1,5 milioni di euro, disponibili oltre i 12 mesi (20,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009, di cui 2,2 milioni di euro, disponibili oltre i 12 mesi);
- *indebitamento finanziario*, per 11,9 milioni di euro, con scadenza entro l'esercizio (0,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), relativo per 10,0 milioni di euro, ad anticipazioni finanziarie, erogate a fine esercizio da un Istituto di credito, a valere su crediti da licenza di diritti audiovisivi della stagione sportiva 2010/2011, e 1,9 milioni di euro, a scoperti di conto corrente in essere con Istituti di credito. Tali finanziamenti sono stati integralmente rimborsati in luglio, a seguito dell'incasso dei citati crediti dalle Emittenti televisive.

Nell'esercizio precedente, il saldo di 0,6 milioni di euro, era relativo al debito residuo per il mutuo in essere con Monte Paschi di Siena, estinto nello scorso mese di aprile .

La variazione registrata dalla **Posizione Finanziaria Netta**, ridottasi di 29,6 milioni di euro nell'esercizio, è sostanzialmente determinata dalla dinamica dei flussi di cassa, condizionata sia dal venir meno di ricavi e proventi derivanti dalla partecipazione alla UEFA Champions League, che dall'incremento dei fabbisogni della gestione corrente, per la crescita di Costi operativi; in particolare, tale variazione è determinata dal:

- decremento netto delle disponibilità liquide, di 16,9 milioni di euro;
- decremento di investimenti temporanei di liquidità (contratti di capitalizzazione finanziaria in essere con imprese assicurative), per 1,4 milioni di euro;
- incremento dell'esposizione netta nei confronti di Istituti di credito, per 1,3 milioni di euro, per scoperti di conto corrente, non presenti nell'esercizio precedente;
- incremento dell'esposizione netta nei confronti di Istituti di credito, di 10,0 milioni di euro, per anticipazioni finanziarie, a fronte di operazioni di factoring, a valere su maturandi crediti da licenza di diritti audiovisivi.

Parte delle disponibilità e degli investimenti di liquidità, pari a 1,5 milioni di euro (2,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), con scadenza oltre l'esercizio, sono poste a garanzia di fidejussioni, rilasciate da Istituti di credito e Imprese assicurative, a favore dell'Amministrazione finanziaria, per gli impegni assunti a seguito della rateizzazione di debiti tributari. Il decremento, di 0,7 milioni di euro, registrato nell'esercizio è conseguente alla liberazione di parte della garanzia, a seguito del puntuale pagamento dell'obbligazione tributaria sottostante. Tale componente è stata considerata nella determinazione della Posizione Finanziaria Netta, in linea con le indicazioni della Raccomandazione Consob n. 2080535 del 9 dicembre 2002.

Il **Patrimonio netto di fine esercizio**, pari a 105,1 milioni di euro (127,1 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registra un decremento netto di 22,0 milioni di euro nell'esercizio, dovuto al risultato di esercizio conseguito, tenuto conto che la perdita conseguita nell'esercizio precedente, pari a 1,9 milioni di euro, è stata integralmente coperta mediante utilizzo della Riserva utili a nuovo. Il Patrimonio netto risulta composto dal Capitale sociale, pari a 19,9 milioni di euro, dalla Riserva sovrapprezzo azioni, pari a 37,0 milioni di euro, dalla Riserva FTA, negativa per 85,9 milioni di euro, determinata a seguito della prima applicazione dei Principi contabili IAS/IFRS, dalla Riserva da conferimento, pari a 123,1 milioni di euro, da Altre riserve ed utili portati a nuovo, pari a 32,9 milioni di euro, e dal Risultato di esercizio, negativo per 21,9 milioni di euro.

III) INFORMATIVA SUPPLEMENTARE RICHIESTA DALLA CONSOB

1. INFORMATIVA SUPPLEMENTARE RICHIESTA DALLA CONSOB PER LE SOCIETÀ DI CALCIO QUOTATE

Si riepilogano, di seguito, le informazioni patrimoniali e finanziarie sintetiche, di cui alla Raccomandazione Co.N.So.B. n° 2080535 del 9 dicembre 2002, raffrontate con i corrispondenti valori al 30 giugno 2008, il cui dettaglio è esposto nella Relazione:

DATI FINANZIARI – PATRIMONIALI DI SINTESI	ESERCIZIO 30.06.2010	ESERCIZIO 30.06.2009
POSIZIONE (INDEBITAMENTO) FINANZIARIA NETTA:		
▪ COMPONENTI POSITIVE E NEGATIVE A BREVE	(11.442)	17.458
▪ COMPONENTI POSITIVE E NEGATIVE A M/L TERMINE	1.470	2.215
▪ TOTALE	(9.972)	19.673
CASH FLOW: VARIAZIONE DEL CASH FLOW NELL'ESERCIZIO	(29.645)	(17.493)
VARIAZIONE DEL CAPITALE CORRENTE NETTO	(19.247)	(638)
DEBITI (CREDITI) FINANZIARI / PATRIMONIO NETTO	0,095	(0,15)

L'effetto finanziario residuo dei debiti netti per gli investimenti in diritti alle prestazioni sportive di calciatori, alla data di redazione della presente Relazione, tenuto anche conto degli esiti della sessione estiva della campagna trasferimenti (luglio-agosto 2010) e delle precedenti (importi in Euro/000, al netto di IVA), sia in ambito nazionale che internazionale, è rappresentato nella tabella che segue:

DESCRIZIONE	Stagione 2010-2011	Stagione 2011-2012	Stagione 2012-2013	Importo Totale
Importo netto campagna trasferimenti 2010-2011, in ambito Lega Nazionale Professionisti	411	(1.065)	(1.100)	(1.754)
Importo netto campagna trasferimenti 2010-2011 in ambito Internazionale	(400)	(300)	(200)	(900)
Importo netto campagna trasferimenti esercizi precedenti in ambito Lega Nazionale Professionisti	210	-	-	210
Importo netto campagna trasferimenti esercizi precedenti in ambito Internazionale	1.500	-	-	1.500
TOTALE NETTO	4.862	180	(540)	(944)
di cui:				
▪ <i>Ambito Lega Nazionale Professionale</i>	621	(1.065)	(1.100)	(1.544)
▪ <i>Ambito Internazionale</i>	1.100	(300)	(200)	600

Le operazioni in ambito nazionale sono regolate tramite la Lega Nazionale Professionisti, con il pagamento, in ottemperanza alla normativa federale, del 30% del saldo netto dovuto per ciascuna stagione sportiva, nel mese di agosto, e la restante parte in 7 rate mensili di pari ammontare, da settembre a marzo; alla data della presente Relazione, l'eccedenza netta, per la parte residua della stagione sportiva 2010-2011, è pari a 0,6 milioni di euro,

tenuto conto degli incassi ricevuti, relativi alla rata di agosto 2010. Per le successive stagioni sportive il fabbisogno finanziario è complessivamente pari a 2,2 milioni di euro.

Le operazioni in ambito internazionale, complessivamente attive per 0,6 milioni di euro, sono determinate, per 5,0 milioni di euro, dai residui crediti vantati nei confronti del Liverpool (Aquilani), con esigibilità nella stagione 2010-2011 e, per 4,4 milioni di euro da residui debiti verso società di calcio, di cui: 3,9 milioni di euro, esigibili nella stagione sportiva 2010-2011, relativi, per 1,0 milione di euro, al residuo debito nei confronti del Real Madrid (Premio UCL - Baptista), per 2,5 milioni di euro, relativi a residui debiti nei confronti del Monaco (Menez); per 0,4 milioni di euro, per le recenti acquisizioni di G. Burdisoo e B. Lobont. L'impegno per le stagioni sportive 2011-2012 e 2012-2013, pari a 0,5 milioni di euro, è relativo all'acquisizione dalla Dinamo Bucarest di B. Lobont.

Conseguentemente, nella stagione sportive 2010-2011, il residuo surplus finanziario riveniente dalle operazioni di mercato domestiche ed estere, pari a 1,7 milioni di euro, verrà destinato alla copertura dei fabbisogni derivanti dalla gestione corrente dell'area tecnica.

2. INFORMATIVA SUPPLEMENTARE RICHIESTA DALLA CONSOB

Si riepilogano, di seguito, le informazioni patrimoniali e finanziarie richieste dalla Consob in data 14 luglio 2009, in sostituzione degli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. N. 58/98, dalla stessa fissati con nota del 30 ottobre 2003, Prot. n. 3070783 e successive modifiche ed integrazioni, ad integrazione dei resoconti intermedi di gestione e delle relazioni finanziarie annuali e semestrali, a partire dal prossimo bilancio al 30 giugno 2009, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili.

a) *Analisi della posizione Finanziaria netta*

Con riferimento all'analisi della Posizione finanziaria netta della Società e del gruppo A.S. Roma, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine e dei rapporti verso parti correlate della Società e del gruppo A.S. Roma, si rinvia a quanto ampiamente illustrato rispettivamente ai paragrafi III. 3. e VIII. della presente Relazione.

b) *Analisi dei Debiti tributari*

I debiti tributari di al 30 giugno 2010, pari a 10,5 milioni di euro (13,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009), di cui 2,5 milioni di euro con scadenza oltre 12 mesi (6,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), registrano un decremento netto di 2,9 milioni di euro nell'esercizio, sostanzialmente dovuto al puntuale rimborso dei debiti rateizzati. In particolare, risultano così composti:

ANALISI DI COMPOSIZIONE DEBITI TRIBUTARI

(Dati Euro/000)	Valori al 30.06.10	Valori al 30.06.09
IRPEF	314	213
IVA	5.986	5.263
IRAP	1.701	1.348
Totale Debiti entro 12 mesi	8.001	6.824
IRPEF	154	7
IVA	1.404	4.240
IRAP	961	2.358
Totale Debiti oltre 12 mesi	2.519	6.605
Totale Debiti tributari	10.520	13.429

Si ricorda che, dall'esercizio 2004-2005 all'esercizio 2009-2010, nell'ambito del proprio Piano Industriale, A.S. Roma ha effettuato i seguenti versamenti di imposte correnti, pregresse e rateizzate:

(Dati Euro/milioni)	2004-2005	2005-2006	2006-2007	2007-2008	2008-2009	2009-2010	Totale
Imposte versate	180,2	54,4	59,4	59,3	73,4	69,3	496,0

Si ricorda, inoltre, che:

- nel marzo 2007, è stata ottenuta la dilazione di pagamento, in 54 rate mensili con decorrenza dal 30 giugno 2007, di imposte iscritte a ruolo, per 2,8 milioni di euro, relative, prevalentemente, a sanzioni ed interessi su debiti IVA sorti nel 2004 e 2005, che risultavano già accantonate tra i debiti tributari negli esercizi precedenti; alla data della presente Relazione sono state versate n°39 rate mensili, nel rispetto del relativo piano di ammortamento finanziario;
- nel febbraio 2008, è stata perfezionata la dilazione di pagamento, in 46 rate mensili, del residuo debito IVA pregresso, di 7,7 milioni di euro, comprensivo di interessi maturati, con decorrenza dal 31 marzo 2008; alla data della presente Relazione sono state versate n°30 rate mensili, in base al relativo piano di ammortamento finanziario;
- nel febbraio 2009, è stata perfezionata la dilazione di pagamento, in 36 rate mensili, del residuo debito Irap pregresso, di 4,3 milioni di euro, comprensivo di interessi e aggi di riscossione, decorsa dal 31 marzo 2009; alla data della presente Relazione, sono state versate n°18 rate mensili, come da relativo piano di ammortamento finanziario;
- nel febbraio 2009, è stata perfezionata la dilazione di pagamento, in 36 rate mensili, decorsa dal 31 marzo 2009, del debito di 1,8 milioni di euro, relativo ad cartella di pagamento per una rata di Condono Irap (condono ex art.8 L. 289/2002) già versata dalla Società nel successivo condono del 2004 (art. 9bis L. 2089/2002 prorogato con la L. 350/2003). Avverso tale pretesa tributaria è stato presentato nel giugno 2008 rituale ricorso alla Commissione Tributaria Provinciale, certi di una definizione favorevole del contenzioso. In base allo sgravio pervenuto nel novembre 2009 (per un importo pari al totale tributo richiesto e parte di interessi e sanzioni), ed ai versamenti effettuati è stato integralmente estinto l'importo iscritto a ruolo e, pertanto, si è in attesa del rimborso dall'Amministrazione finanziaria di quanto versato, pari a 562 migliaia di euro, oltre ai relativi interessi maturati e maturandi;
- nel gennaio 2010 Equitalia Gerit SpA, quale Agente della Riscossione della Provincia di Roma, ha accolto l'istanza di rateazione presentata da A.S. Roma, con riferimento alla cartella di pagamento di 1,6 milioni di euro, notificata il 19 novembre 2009, per IVA e IRPEF 2002 e Irap 2002-2003. Il piano di rateizzazione prevede il pagamento dell'obbligazione in 60 rate mensili, decorsi dal 1° marzo 2010, ad un tasso di dilazione del 4% su base annua. Nelle more della definizione del rituale ricorso presentato da A.S. Roma, si è comunque ricorsi alla rateizzazione fiscale per limitare i conseguenti effetti finanziari a carico della società, certi di una definizione favorevole del contenzioso o, comunque, di un possibile esito non significativo a carico della società; alla data della presente Relazione, sono state versate n°7 rate mensili;
- nel maggio 2010, l'Agenzia delle Entrate, ha concesso la rateizzazione in 12 rate trimestrali, scadenti il 28 febbraio 2013 con riferimento all'Istanza di accertamento con adesione per IRPEF 2004, per i rilevi derivanti dalla verifica della Guardia di Finanza in merito ai Procuratori sportivi, conclusasi nel novembre 2009. Il piano di rateizzazione, del complessivo debito di 261 migliaia di euro, oltre interessi, prevede il pagamento dell'obbligazione in 12 rate trimestrali, decorsi dal 31 maggio 2010 e scadenti il 28 febbraio 2013, ad un tasso di dilazione del 4% su base annua. Alla data della presente Relazione, sono state versate due rate trimestrali.

I **debiti correnti** al 30 giugno 2010, pari a 8,0 milioni di euro (6,8 milioni di euro, al 30 giugno 2009), sono composti da:

- **IRPEF**: pari a 0,3 milioni di euro (0,2 milioni di euro, al 30 giugno 2009), riferiti, per 0,2 milioni di euro, a ritenute operate nel mese di giugno, in qualità di sostituti d'imposta a dipendenti, collaboratori e professionisti, regolarmente versate in luglio e, per 0,1 milioni di euro, ad imposte rateizzate;
- **IVA**: pari a 6,0 milioni di euro (5,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), di cui 2,9 milioni di euro (2,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per la quota corrente delle rateizzazioni in corso di debiti pregressi; per 3,0 milioni di euro (2,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per il debito Iva corrente, il cui versamento è regolarmente avvenuto in luglio e, per 0,1 milioni di euro, per l'imposta accertata a seguito dei rilievi recentemente emersi su compensi a Procuratori sportivi per l'anno 2005, in corso di definizione con l'Amministrazione fiscale;
- **IRAP**: pari a 1,7 milioni di euro (1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), sono relativi: per 1,4 milioni di euro (1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009), alla quota con scadenza entro i 12 mesi, del debito rateizzato relativo all'esercizio 2001-2002 (1,3 milioni di euro, al 30 giugno 2009); per 0,25 milioni di euro, all'imposta maturata al 30 giugno 2010, al netto degli acconti versati nell'esercizio, pari a 2,9 milioni di euro; 0,05 milioni di euro, per l'imposta accertata a seguito dai rilievi recentemente emersi sui compensi a Procuratori sportivi per l'esercizio 2004-2005, in corso di definizione con l'Amministrazione fiscale.

I **debiti tributari con scadenza oltre l'esercizio**, pari a 2,5 milioni di euro (6,6 milioni di euro, al 30 giugno 2009), riferiti alla quota non corrente delle citate rateizzazioni, registrano una flessione di 4,1 milioni di euro nell'esercizio e si compongono, per 1,4 milioni di euro (4,2 milioni di euro al 30 giugno 2009), per Iva e sanzioni Iva; per 0,96 milioni di euro (2,4 milioni di euro, al 30 giugno 2009) per IRAP; per 0,15 milioni di euro, per rateizzazioni Irpef, non presenti nell'esercizio precedente, per effetto della rateizzazione concessa nel maggio 2010.

c) Analisi dei Debiti verso il Personale

Pari a 20,4 milioni di euro (20,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), sostanzialmente invariati nell'esercizio, si compongono per:

- 19,4 milioni di euro (19,7 milioni di euro, al 30 giugno 2009), da emolumenti spettanti al personale tesserato, per le mensilità di maggio e giugno 2010, comprensivi di premi individuali e collettivi maturati al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi, il cui integrale pagamento è avvenuto entro il mese di settembre 2010;
- 1,0 milioni di euro (0,8 milioni di euro al 30 giugno 2009), da emolumenti spettanti al personale amministrativo e di sede, di cui 0,6 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 giugno 2009), per ferie quota parte della 13^a e 14^a mensilità maturate a fine esercizio e, 0,1 milioni di euro, per premi al personale direttivo.

d) *Analisi di composizione dei Debiti di Funzionamento*

	Bilancio al 30 06 10		Bilancio al 30 06 09	
	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto
Tesserati	19.423	7.989	19.719	10.098
Dipendenti	957	-	811	-
Collaboratori	290	-	264	-
Debiti vs personale	20.670	7.989	20.794	10.098
- Ordinari	8.014	-	4.044	-
- per fatture da ricevere	8.096	-	3.003	-
<i>Subtotale</i>	<i>16.110</i>	<i>4.881</i>	<i>7.047</i>	<i>3.484</i>
- Esteri	1.446	536	2.174	233
Debiti vs fornitori	17.556	5.417	9.221	3.717
- Trasferimenti Italia	13.410	-	24.326	-
- Premi preparazione	41	-	43	-
- Mutualità (al netto dei crediti)	-	-	0	-
- Saldo Trasferimenti estero	3.065	-	18.652	-
- Crediti per trasferimenti Italia	(14.407)	-	(22.848)	-
Debiti vs squadre di calcio	2.109	-	20.173	-
Debiti per IRPEF	314	-	213	-
Debiti per IVA	5.986	-	5.263	-
Debiti per IRAP	1.701	-	1.348	-
Debiti tributari	8.001	-	6.824	-
Debiti previdenziali	762	-	416	-
Debiti vs CONI	695	-	756	651
Debiti compartecipazioni ex art. 102 Noif	-	-	5.200	-
Altri debiti	570	-	435	-
Altri	1.265	-	6.391	651
DEBITI DI FUNZIONAMENTO	50.363	13.406	63.819	14.466

e) *Analisi delle Operazioni con imprese Controllanti, entità correlate ed altre imprese*

Nel corso dell'esercizio 2004/2005, è stato definitivamente estinto il rapporto di conto corrente in precedenza intrattenuto con la controllante diretta, Roma 2000 Srl.

Nell'esercizio 2005/2006, sono state effettuate operazioni finanziarie con società facenti capo al Gruppo Compagnia Italtipetoli S.p.A., come ampiamente descritto nei precedenti comunicati, ai quali si fa esplicito rinvio.

Dall'esercizio 2006/2007 non si segnalano operazioni finanziarie con Roma 2000 e con Società facenti capo a Compagnia Italtipetoli, ad eccezione del normale svolgimento del contratto di locazione del Complesso Immobiliare di Trigoria, con l'A.S. Roma Real Estate Srl, società controllata da Roma 2000.

Come noto nel gennaio 2007 è stata perfezionata l'operazione di conferimento nella Soccer SAS del Ramo d'Azienda, a fronte della quale A.S. Roma, quale socio accomandante: (i) ha acquisito una partecipazione al capitale, nella misura del 99,992%, ed agli utili, del 97,4%; (ii) ha conseguito una plusvalenza, pari a 123,1 milioni di euro, al lordo degli effetti fiscali, iscritta in apposita riserva di Patrimonio netto del Bilancio separato. L'operazione di conferimento è considerata con Parti correlate, in virtù della partecipazione al capitale di Brand Management Srl, socio accomandatario, della dott.ssa Maria Cristina Sensi. Con Soccer SAS, A.S. Roma intrattiene rapporti di natura commerciale per la gestione delle attività commerciali presso lo Stadio Olimpico, e di alcuni rapporti di fornitura, regolati alle normali condizioni di mercato.

In data 17 dicembre 2007, in base agli accordi contrattuali, è stato formalizzato il conguaglio del conferimento del Ramo d'Azienda (inizialmente determinato con riferimento alla

situazione contabile in essere alla data del 31 dicembre 2006); sulla base della situazione patrimoniale del Ramo d'Azienda, aggiornata al 31 dicembre 2006, è emersa una differenza di 1,7 milioni di euro, che ha determinato la corrispondente riduzione del capitale sociale della Soccer SAS e del valore della partecipazione di A.S. Roma nel capitale della stessa, in carico attualmente per 123,4 milioni di euro.

Nel bilancio al 30 giugno 2010 risultano, iscritti, debiti netti nei confronti della partecipata di natura commerciale e diversi, per complessivi 2,3 milioni di euro.

f) Eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo A.S. Roma, comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

La Società non è tenuta a rispettare *covenant, negative pledge* o altre clausole relative all'indebitamento del gruppo che possano comportare limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

g) Approvazione e/o stato di avanzamento dell'eventuale piano di ristrutturazione del debito del gruppo A.S. Roma

Non vi è un piano di ristrutturazione del debito, avendo il gruppo una posizione finanziaria attiva.

h) Approvazione e/o stato di implementazione del Piano Industriale del Gruppo A.S. Roma, con indicazione di eventuali scostamenti dei dati consuntivi, rispetto a quelli previsti

Non vi sono Piani Industriali approvati dagli organi sociali.

IV) FATTI DI RILIEVO VERIFICATISI NELL'ESERCIZIO

A. Gestione Area tecnico-sportiva

1. Campagna trasferimenti sessione estiva 2009-2010

Nell'ambito della sessione estiva della campagna trasferimenti 2009-2010, nel rispetto degli obiettivi e dei limiti previsti in sede di budgeting per gli investimenti dell'area tecnica, sono state effettuate le operazioni aventi ad oggetto i diritti alle prestazioni sportive dei seguenti calciatori:

- **ALVAREZ REYES EDGARD:** in data 3 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**A.S. Bari SpA**, per la cessione a titolo definitivo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data, a fronte di un corrispettivo di € 0,6 milioni, oltre IVA. Tale corrispettivo sarà incassato da A.S. Roma in tre annualità tramite LNP, di pari ammontare, a decorrere dalla stagione sportiva 2009-2010;
- **SIMONE LORIA:** in data 6 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Torino FC SpA**, per la cessione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **MASSIMO EMILIANO:** in data 6 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**Aversa Normanna Srl** per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **FEDERICO ERBA MARIA:** in data 23 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**A.C. Siena SpA** per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;

- **MARCO D'ALESSANDRO:** in data 23 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**U.S. Grosseto FC Srl** per la cessione a titolo temporaneo, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011 (0,4 milioni di euro), con accordo di partecipazione (0,2 milioni di euro), e controopzione (0,35 milioni di euro), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della Lega Nazionale Professionisti, in due annualità di pari ammontare, dalla stagione sportiva 2010/2011; mentre l'eventuale esercizio della contro opzione sarà regolato in un'unica annualità, tramite LNP;
- **BARUSSO AHMED:** in data 27 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Brescia Calcio SpA** per la cessione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **GIACOMINI ANDREA:** in data 31 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Rimini Calcio FC Srl** per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **CLAUDIO CAFIERO:** in data 1 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **San Marino Calcio Srl** per la cessione a titolo temporaneo, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **BROSCO RICCARDO:** in data 5 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**U.S. Triestina Calcio SpA** per la cessione a titolo temporaneo, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011 (0,2 milioni di euro), con accordo di partecipazione (0,1 milioni di euro), controopzione (0,3 milioni di euro), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, e/o della controopzione i corrispettivi saranno regolati dalle parti per il tramite della Lega Nazionale Professionisti, in un'unica annualità nella stagione sportiva 2010/2011;
- **ALESSANDRO CRESCENZI:** in data 7 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**U.S. Grosseto FC Srl** per la cessione a titolo temporaneo, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011 (0,5 milioni di euro), con accordo di partecipazione (0,25 milioni di euro), controopzione (0,15 milioni di euro), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della Lega Nazionale Professionisti, in due annualità di pari ammontare, dalla stagione sportiva 2010/2011; mentre l'eventuale esercizio della controopzione sarà regolato in un'unica annualità, tramite LNP;
- **ALBERTO AQUILANI:** in data 8 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Liverpool Football Club and Athletic Grounds Limited** per la cessione a titolo definitivo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data, a fronte di un corrispettivo di € 20 milioni, oltre a bonus.

Tale corrispettivo sarà incassato da A.S. Roma in quattro rate, di cui la prima, di 5 milioni di euro, contestualmente alla sottoscrizione del contratto di trasferimento, la seconda, di 3 milioni di euro, entro il 4 gennaio 2010, la terza, di 7 milioni di euro, entro il 30 giugno 2010, e la quarta, di 5 milioni di euro, entro il 30 giugno 2011.

Inoltre, il Liverpool Football Club riconoscerà ad A.S. Roma le seguenti ulteriori somme:

- 0,3 milioni di euro, per ciascuna volta in cui la sua prima squadra partecipi all'Uefa Champions League, durante le stagioni sportive dalla 2010/2011 alla 2014/2015, sino ad un massimo di 1,5 milioni di euro;
- 0,25 milioni di euro, alla 35^a, 70^a, 105^a e 140^a presenza del Calciatore in gare ufficiali della prima squadra del Liverpool Football Club;

- 1 milione di euro, alla prima occasione in cui il Liverpool Football Club vinca l'English Premier League, o l'UEFA Champions League, entro il 30 giugno 2014;
 - 5% del corrispettivo ottenuto dal Liverpool Football Club in caso di cessione del diritto alle prestazioni sportive del Calciatore in favore di altra società di calcio.
- **DARIO ALBERTO POLVERINI:** in data 12 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con l'**Aurora Pro Patria 1919 Srl** per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
 - **ALEANDRO ROSI:** in data 20 agosto 2009, è stato sottoscritto il contratto per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore Aleandro Rosi, in favore dell'A.C. Siena S.p.A., con effetti a decorrere da tale data.

La cessione è avvenuta a fronte di un corrispettivo di 2,4 milioni di euro, oltre IVA, da incassarsi in tre annualità, tramite LNP, di cui 0,72 milioni di euro, oltre IVA, nella stagione sportiva 2009-2010, 0,96 milioni di euro, oltre IVA, nella stagione sportiva 2010/2011, ed 0,72 milioni di euro, oltre IVA, nella stagione sportiva 2011/2012.

Contemporaneamente, l'A.S. Roma e l'A.C. Siena hanno stipulato un accordo di partecipazione ex art. 102 bis NOIF, in forza del quale l'A.S. Roma ha acquisito il 50% agli effetti patrimoniali relativi al diritto alle prestazioni sportive del calciatore, per la somma di 1,2 milioni di euro, da pagarsi in tre annualità tramite LNP, di cui €0,36 milioni, nella stagione sportiva 2009-2010, 0,48 milioni di euro, nella stagione sportiva 2010/2011, e 0,36 milioni di euro, nella stagione sportiva 2011/2012.

- **NICOLAS ANDRES BURDISSO:** in data 22 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con la **F.C. Internazionale S.p.A.**, per l'acquisizione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data e scadenza al 30 giugno 2010.

Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive che prevede il riconoscimento di un compenso lordo di 3,04 milioni di euro, per la residua durata della stagione sportiva.

- **VALERIO VIRGA:** in data 25 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Cosenza Calcio SpA** per la cessione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data;
- **MARSILI MASSIMILIANO:** in data 25 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con il **Cosenza Calcio Srl** per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.
- **FABIO ZAMBLERA:** in data 31 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con il Newcastle United F.C. per l'acquisizione a titolo temporaneo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla data odierna e scadenza al 30 giugno 2010. Nell'ambito degli accordi raggiunti, ad A.S. Roma è stato concesso un diritto per l'acquisizione a titolo definitivo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011.

In caso di esercizio del diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, l'A.S. Roma riconoscerà al Newcastle United F.C. un corrispettivo di 0,2 milioni di euro. Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive che prevede il riconoscimento di un compenso lordo pari al minimo federale, per la residua durata della stagione sportiva 2009-2010; inoltre, in caso di acquisizione a titolo

definitivo, al calciatore sarà riconosciuto un compenso lordo di 0,1 milioni di euro, per la stagione sportiva 2010/2011 e 2011/2012.

- **BOGDAN LOBONT:** in data 31 agosto 2009, è stato raggiunto l'accordo con la F.C. Dinamo 1948 S.A. per l'acquisizione a titolo temporaneo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla data odierna e scadenza al 30 giugno 2010.

Nell'ambito degli accordi raggiunti, ad A.S. Roma è stato concesso un diritto per l'acquisizione a titolo definitivo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla stagione sportiva 2010-2011. In caso di esercizio del diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, l'A.S. Roma riconoscerà alla F.C. Dinamo 1948 S.A. un corrispettivo di 1,5 milioni di euro, oltre IVA, da pagarsi in due annualità di pari ammontare.

Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive che prevede il riconoscimento di un compenso lordo di 0,5 milioni di euro, per la residua durata della stagione sportiva 2009-2010; inoltre, in caso di acquisizione a titolo definitivo, al calciatore sarà riconosciuto un compenso lordo di 0,8 milioni di euro, per la stagione sportiva 2010-2011, di 0,9 milioni di euro, per la stagione sportiva 2011-2012, e di 1 milione di euro, per la stagione sportiva 2012/2013.

2. *Campagna trasferimenti sessione invernale 2008-2009*

Nell'ambito della sessione invernale della campagna trasferimenti della stagione sportiva 2009/2010, nel rispetto degli obiettivi e dei limiti previsti in sede di budgeting per gli investimenti dell'area tecnica, sono state effettuate le operazioni aventi ad oggetto i diritti alle prestazioni sportive dei seguenti calciatori:

- **LUCA TONI:** in data 31 dicembre 2009, è stato raggiunto l'accordo con il Bayer Munchen A.G., per l'acquisizione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dal 02 gennaio 2010 a tutto il 30 giugno 2010.

Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive che prevede il riconoscimento di un compenso lordo di 3,1 milioni di euro, oltre a premi individuali al raggiungimento di predeterminati obiettivi sportivi, per la residua durata della stagione sportiva.

- **STEFANO GUBERTI:** cessione a titolo temporaneo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore dell'U.C. Sampdoria S.p.A., con effetti a decorrere dall'11 gennaio 2010 a tutto il 30 giugno 2010, a fronte di un corrispettivo di € 250.000;
- **PACHECO ANTUNES VITORINO GABRIEL:** cessione a titolo temporaneo e gratuita del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore del Leixoes SC – Futebol Sad, con effetti a decorrere dal 2 gennaio 2010 a tutto il 30 giugno 2010;
- **MAURO ESPOSITO:** cessione a titolo temporaneo e gratuita del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore dell'Unione Sportiva Grosseto F.C. S.r.l., con effetti decorrere dalla data odierna a tutto il 30 giugno 2010;
- **STEFANO OKAKA CHUKA:** cessione a titolo temporaneo del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore del Fulham Football Club, con effetti a decorrere dalla data odierna a tutto il 30 giugno 2010, a fronte di un corrispettivo di € 175.000, oltre a premi al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi;
- **ADRIAN PIT:** cessione a titolo temporaneo e gratuita del diritto alle prestazioni sportive del calciatore a favore della Triestina Calcio Unione;

- **DE CESARE CICERO JOAO:** cessione a titolo temporaneo e gratuita del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore del Sao Paulo Futebol Clube, con effetti decorrere sino a tutto il 30 giugno 2010.

3. *Prolungamenti e risoluzioni di contratti per le prestazioni sportive*

Nel corso dell'esercizio sono stati raggiunti gli accordi per il prolungamento dei contratti economici per le prestazioni sportive dei seguenti calciatori:

- **RODRIGO FERRANTE TADDEI:** in data 7 giugno 2010, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2014; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 2,8 milioni, per le stagioni sportive 2010/2011, 2011/2012, e 2012/2013, e di € 1,9 milioni, per la stagione sportiva 2013/2014, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.
- **MARCO CASSETTI:** in data 3 giugno 2010, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2011; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 1,8 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.
- **JULIO SERGIO BERTAGNOLI:** in data 31 maggio 2010, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2014; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 1,3 milioni, per le stagioni sportive 2010/2011 e 2011/2012, di 1,4 milioni di euro, per la stagione sportiva 2012/2013, e di € 0,7 milioni, per la stagione sportiva 2013/2014, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.
- **FRANCESCO TOTTI:** in data 16 dicembre 2009, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2014; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 8,9 milioni, per la stagione sportiva in corso, e di € 8,6 milioni per ciascuna delle quattro stagioni sportive di durata del contratto.

In tale ambito, è stato altresì definito tra A.S. Roma e Numberten – società licenziataria dei diritti di immagine del Calciatore - il prolungamento dell'attuale accordo di licenza in esclusiva per l'uso e lo sfruttamento dei diritti di immagine del Calciatore per specifici prodotti ufficiali a marchio A.S. Roma.

Infine, l'A.S. Roma e il Calciatore hanno inteso legare la propria storia, i propri successi sportivi e i propri progetti futuri impegnandosi a garantire a Francesco Totti la permanenza nell'ambito dell'Area tecnico-sportiva al termine della propria attività agonistica, perché lo stesso, entrando a far parte del Comitato Tecnico di Direzione, possa contribuire con le sue conoscenze e la sua esperienza alla crescita ed alla valorizzazione dell'Area tecnica della Società.

- **SIMONE PERROTTA:** in data 29 ottobre 2009, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2011; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 3,1 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.
- **DAVID MARCELO PIZARRO CORTES:** in data 29 ottobre 2009, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore in vigore sino a tutto il 30 giugno 2013; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di €

3,2 milioni, per ciascuna stagione sportiva di durata dello stesso, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

- **VINCENZO MONTELLA:** in data 2 luglio 2009, è stato raggiunto l'accordo per la risoluzione consensuale anticipata del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore, la cui naturale scadenza era prevista al 30 giugno 2010.

In pari data A.S. Roma e Vincenzo Montella hanno sottoscritto un contratto, di durata triennale, quale Allenatore del Settore Giovanile; per la stagione sportiva 2009-2010, gli è stata affidata la conduzione tecnica della squadra "Giovanissimi Nazionali" dell'A.S. Roma.

4. Avvicendamento della conduzione tecnica della prima squadra

- In data 1° settembre 2009, il Sig. Luciano Spalletti ha presentato le proprie dimissioni dalla carica di allenatore della Prima Squadra; conseguentemente, il relativo contratto economico, avente scadenza naturale al 30 giugno 2011, è stato risolto consensualmente in via anticipata, con effetto immediato.
- In data 2 settembre 2009, è stato sottoscritto con il Sig. Claudio Ranieri, il contratto economico per la conduzione tecnica della Prima Squadra.

L'accordo raggiunto, di durata biennale, prevede il riconoscimento al Sig. Ranieri di un emolumento lordo di 2,3 milioni di euro, per la residua durata della stagione sportiva 2009-2010, e di 3,7 milioni di euro, per la stagione sportiva 2010-2011, oltre a premi individuali per il raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

Il Sig. Ranieri sarà coadiuvato dal proprio staff, composto dai Sig.ri Christian Damiano, Allenatore in seconda, Giorgio Pellizzaro, Allenatore dei Portieri, Riccardo Capanna, Preparatore Atletico, e Paolo Benetti, Collaboratore tecnico.

5. Accordo di consulenza con il Dott. Gian Paolo Montali

In data 26 ottobre 2009, è stato definito un accordo di consulenza con il Dott. Gian Paolo Montali. Il Dirigente svolgerà la propria attività con l'incarico di Coordinatore e ottimizzatore delle risorse umane dell'Area Sportiva, ed entrerà a far parte del Comitato Tecnico di Direzione della Società, unitamente al Dott. Daniele Pradè, Direttore Sportivo, al Sig. Bruno Conti, Responsabile Tecnico, ed alla Dott.ssa Cristina Mazzoleni, Direttore Pianificazione Controllo ed Affari Societari. Il rapporto di consulenza avrà la durata di due stagioni sportive, con efficacia dalla data odierna a tutto il 30 giugno 2011.

6. Acquisto del diritto alle prestazioni sportive di Fabio Henrique Simplicio

In data 1° giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dal 1° luglio 2010. Il contratto, di durata triennale, prevede il riconoscimento in favore del calciatore di un emolumento lordo di 1,8 milioni di euro, per ciascuna stagione sportiva di durata dello stesso, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

7. Acquisto del diritto alle prestazioni sportive di Leite Ribeiro Adriano

In data 8 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dal 1° luglio 2010. Il contratto, di durata triennale, prevede il riconoscimento in favore del calciatore di un emolumento lordo di 5 milioni di euro, per ciascuna stagione sportiva di durata dello stesso, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

8. Rapporti di partecipazione ex art. 102 bis NOIF

Al termine della sessione di mercato della Campagna Trasferimenti dedicata alla definizione dei rapporti di partecipazione e all'esercizio dei diritti di opzione-contropzione, sono state

effettuate le seguenti operazioni aventi ad oggetto il diritto alle prestazioni sportive dei calciatori:

- **BARUSSO AHMED APIMAH:** in data 25 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto per risoluzione consensuale dell'accordo di partecipazione in essere con il Rimini Calcio FC in favore di A.S. Roma, relativo ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore, a fronte del riconoscimento di un corrispettivo di € 0,1 milioni, da pagarsi in una annualità tramite la LNP;
- **MARCO D'ALESSANDRO:** in data 25 giugno 2010, a seguito dell'avvenuto esercizio del diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, da parte dell'US Grosseto FC, è stata esercitata la controopzione, a fronte del corrispettivo di € 0,35 milioni, oltre IVA, da pagarsi in due annualità di pari ammontare, per il tramite della LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011;
- **MASSIMO EMILIANO:** in data 25 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto per il rinnovo dell'accordo di partecipazione in essere con la SF Aversa Normanna, relativo ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore;
- **ERBA FEDERICO MARIA:** in data 25 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto per la risoluzione consensuale dell'accordo di partecipazione in essere con l'AC Cesena SpA in favore di A.S. Roma, relativo ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore;
- **MARCO MOTTA:** in data 25 giugno 2010, è stato risolto in favore dell'Udinese Calcio il diritto di partecipazione ex art- 102-bis NOIF relativo al calciatore, a fronte del riconoscimento di un corrispettivo di € 1,45 milioni, oltre IVA, da incassarsi per il tramite della LNP, nel corso della stagione sportiva 2010/2011;
- **ALEANDRO ROSI:** in data 25 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto per il rinnovo dell'accordo di partecipazione, relativo ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore, in essere con l'AC Siena SpA;
- **GIANLUCA CURCI:** in data 25 giugno 2010, è stato sottoscritto il contratto per il rinnovo dell'accordo di partecipazione, relativo ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore, in essere con l'AC Siena SpA.

9. Finale Tim Cup

Nella TIM Cup, che dalla stagione precedente prevede un nuovo format con la disputa degli ottavi e dei quarti di finale in gara unica, la squadra ha disputato con successo, le gare con la Triestina (ottavi), con il Catania (quarti) e con l'Udinese (semifinale) che hanno consentito la disputa della finale in gara unica svoltasi allo stadio Olimpico di Roma il 5 maggio, persa con l'F.C. Internazionale.

B. Cessazione comunicazione informativa supplementare mensile

In data 14 luglio 2009, la Consob ha comunicato ad A.S. Roma che, in sostituzione degli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. N. 58/98, dalla stessa fissati con nota del 30 ottobre 2003, Prot. n. 3070783 e successive modifiche ed integrazioni, assunti nei confronti di A.S. Roma a seguito dell'allora conclamata crisi gestionale attestata, tra l'altro, dalla dichiarazione del revisore di impossibilità ad esprimere un giudizio sul bilancio al 30 giugno 2003, la Società dovrà integrare i resoconti intermedi di gestione e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, a partire dal prossimo bilancio al 30 giugno 2009, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili, con le seguenti informazioni in merito a:

- a) la posizione finanziaria netta della Società e del gruppo A.S. Roma, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine;

- b) le posizioni debitorie scadute del gruppo A.S. Roma ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della forniture etc.);
- c) i rapporti verso parti correlate della Società e del gruppo A.S. Roma;
- d) l'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo A.S. Roma, comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;
- e) l'approvazione e/o lo stato di avanzamento dell'eventuale piano di ristrutturazione del debito del gruppo A.S. Roma;
- f) l'approvazione e/o lo stato di implementazione del piano industriale del gruppo A.S. Roma, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

C. *Convenzione con l'Università Cattolica del Sacro Cuore*

In data 8 agosto 2009, è stata perfezionata la Convenzione tra l'A.S. Roma e l'Università Cattolica del Sacro Cuore, avvalendosi della collaborazione del Policlinico Universitario Agostino Gemelli, centro di eccellenza e di alta specializzazione, per lo svolgimento di consulenze e prestazioni sanitarie, al fine di ricercare il continuo miglioramento dei servizi sanitari e di prestazioni specialistiche, diagnostiche, ambulatoriali e di ricovero, a disposizione dei propri atleti sia della prima squadra, che del settore giovanile. Tale Convenzione si inquadra nell'ambito del percorso di crescita e di qualità intrapreso da A.S. Roma per la propria Area Sanitaria, con l'adozione del Modello Organizzativo e delle procedure per la qualità dei servizi, esposto nella successiva lettera E.

D. *Corporate Governance*

- *MODELLO ORGANIZZATIVO DELL'AREA SANITARIA DELL'A.S. ROMA E LE PROCEDURE PER LA QUALITÀ DEI SERVIZI*: in data 31 agosto 2009, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Modello Organizzativo dell'Area Sanitaria dell'A.S. Roma e le procedure per la qualità dei servizi (in prosieguo per brevità anche il "**Modello**"), al fine di ricercare il continuo miglioramento delle attività poste in essere a servizio della Società, in generale, e dei propri tesserati, in particolare, per il raggiungimento dei più ampi obiettivi sportivi ed aziendali.

In tale Modello, sono enunciate le linee strategiche sulle quali A.S. Roma intende basare il percorso di crescita e di qualità di tale Area, nonché i principi generali e le regole di comportamento che i componenti lo Staff Tecnico e Sanitario della Società devono osservare nello svolgimento dei propri compiti e mansioni.

Il Modello si integra con i principi enunciati nel Codice Etico di A.S. Roma, nel Codice di Comportamento in materia di lotta al doping, e con le disposizioni contenute nelle diverse procedure aziendali e regolamenti interni che interessano anche l'Area Sanitaria; inoltre, il Modello forma altresì parte integrante e sostanziale del Modello Organizzativo e di gestione dell'A.S. Roma, adottato ai sensi del D. Lgs. 213/2001.

Il Modello contempla la suddivisione del lavoro tra i vari professionisti che compongono lo Staff Medico e sanitario, con specifici compiti e mansioni, che ne valorizzino le singole professionalità, e conseguenti assunzioni di personali responsabilità.

- *CODICE DI COMPORTAMENTO DELL'A.S. ROMA IN MATERIA DI LOTTA AL DOPING* (in prosieguo per brevità il "**Codice di Comportamento**"): in data 31 agosto 2009, il Consiglio di Amministrazione ha approvato Codice di Comportamento in materia di lotta al doping, al fine di perseguire l'obiettivo di garantire ai singoli atleti una condizione ottimale, per

sviluppare prestazioni sportive di alto livello, nel rispetto dei principi di lealtà, onestà ed integrità sportiva dell'A.S. Roma, espressi anche nel proprio Codice Etico. Il Codice di Comportamento si basa sulle seguenti previsioni:

- Individuazione dei Soggetti Destinatari dello stesso, rappresentati dai tesserati, dirigenti, dipendenti, collaboratori e consulenti dell'A.S. Roma
- Individuazione dei Soggetti Responsabili dello stesso
- Obblighi di informazione da parte dei Medici e di consenso dei tesserati ai trattamenti
- Gestione e tracciabilità delle informazioni
- Effettuazione di analisi ed obbligo del calciatore di sottoporvi
- Individuazione delle Responsabilità dei calciatori
- Individuazione delle attività di Coordinamento con i medici delle nazionali
- Promozione di campagne informative in materia di lotta al doping
- Comitato di garanzia per il rispetto del Codice di Comportamento.

E. Campagna abbonamenti

Al termine della campagna abbonamenti per la stagione sportiva 2009-2010, sono stati sottoscritti n. 24.861 abbonamenti (n. 29.486 abbonamenti, per la 2008-2009), che hanno generato incassi per 8,7 milioni di euro (10,9 milioni di euro, per la 2008-2009), e ricavi per 7,5 milioni di euro (9,4 milioni di euro, per la 2008-2009), negativamente influenzati dalle performance della squadra e dalle operazioni di campagna trasferimenti, le cui scelte sono state condizionate dal venir meno nella prossima stagione dei ricavi e dei flussi di cassa derivanti dalla partecipazione alla UEFA Champions League.

F. Studi per la progettazione del nuovo Stadio dell'A.S. Roma

A.S. Roma ha commissionato ad alcuni consulenti la realizzazione di studi di fattibilità di un impianto polifunzionale per lo svolgimento di attività sportive. Ai consulenti è stato chiesto di individuare, in via progettuale, gli elementi tecnici, sia di tipo strutturale e funzionale, sia di natura economico finanziaria, che dovrebbero caratterizzare un impianto di concezione moderna, indicando altresì le caratteristiche che l'impianto dovrebbe avere ai fini della sostenibilità economica del progetto. I risultati degli studi sin d'ora condotti, consegnati nelle recenti settimane, appaiono molto interessanti ed hanno evidenziato, oltre che l'evidente risultato di fidelizzazione dei tifosi, anche l'esistenza di importanti potenzialità in termini di ricavi differenziali per la Società, al fine di diversificare le proprie fonti di ricavo, e rendere le proprie capacità economiche e finanziarie meno dipendenti dai risultati sportivi e dai ricavi e proventi da questi derivanti.

Ai consulenti tecnici è stato dato incarico di svolgere anche un primo *screening* delle aree urbane ed extraurbane idonee; il criterio seguito è il contemperamento dell'esigenza dimensionale dell'area connessa alla realizzazione di un impianto sportivo e che abbia un indotto di attività commerciali e ricreative, con le esigenze della viabilità e degli impatti ambientali.

G. Assemblea Ordinaria degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti dell'A.S. Roma riunitasi in prima convocazione il 29 ottobre 2009, esaminati i dati del Bilancio di esercizio al 30 giugno 2009, unitamente alla Relazione sulla gestione, e preso atto dei dati del Bilancio consolidato al 30 giugno 2009, ha deliberato di approvare il Bilancio di esercizio al 30 giugno 2009, che come noto si è chiuso con una

perdita di euro 1.894.330,39, destinando la stessa a nuovo ed utilizzando la Riserva utili a nuovo, in misura corrispondente, per la copertura integrale della medesima perdita.

L'Assemblea ha, inoltre, deliberato il conferimento di incarico per la revisione contabile alla società BDO S.p.A., per gli esercizi dal 2009-2010 al 2017-2018 (9 esercizi), sulla base della proposta motivata formulata dal Collegio sindacale, ai sensi dell'art. 159, del D. Lgs. n.58/98

H. Approvazione della Relazione Semestrale

In data 25 febbraio 2010, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata dell'A.S. Roma chiusa al 31 dicembre 2009, che ha evidenziato Ricavi consolidati per 61,4 milioni di euro, un Margine operativo lordo consolidato (EBITDA) positivo per 11,1 milioni di euro, un Margine operativo netto consolidato positivo per 0,7 milioni di euro, ed un Utile ante imposte negativo per 1,1 milioni di euro; il Patrimonio netto consolidato risulta pari a 6 milioni di euro, mentre la Posizione finanziaria netta consolidata è attiva per 10,3 milioni di euro.

Successivamente, in data 25 febbraio 2010, è stata rilasciata da BDO S.p.A., società incaricata della revisione del bilancio di esercizio e consolidato dell'A.S. Roma, la Relazione di revisione, senza eccezioni o rilievi, della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31 dicembre 2009.

I. Licenza Uefa stagione sportiva 2010-2011

Nel mese di aprile 2010, è stato completato l'iter per il deposito, presso l'Ufficio Licenze UEFA (FIGC), della documentazione richiesta dal Manuale delle Licenze Uefa, a corredo della domanda, per l'ottenimento della Licenza per la partecipazione alle competizioni europee della prossima stagione sportiva; in data 8 maggio 2010, l'Ufficio Licenze Uefa ha deliberato il rilascio della Licenza a valere per la stagione sportiva 2010/2011.

J. Distribuzione di utili della partecipata Soccer SAS

A seguito dell'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 della partecipata Soccer SAS, in data 22 aprile 2010, è stata deliberata la distribuzione degli utili conseguiti, di cui 9,2 milioni di euro, per la quota riferibile all'A.S. Roma; tale importo, al netto di posizioni debitorie/creditorie commerciali correnti, pari a 3,9 milioni di euro, è stato incassato dalla Società nel mese di maggio 2010.

K. Prolungata la partnership di Main Sponsor tra Wind e A.S. Roma

In data 9 giugno 2010, S. Roma S.p.A. e Wind Telecomunicazioni S.p.A. hanno raggiunto l'accordo per prolungare il rapporto di sponsorizzazione ufficiale ad oggi in essere fino al 30 giugno 2013.

L'accordo, in base al quale Wind ha assunto la qualifica di "Main Sponsor" dell'A.S. Roma per tutte le competizioni, prevede l'attribuzione al Gruppo Wind del diritto di avvalersi dell'immagine della A.S. Roma per fini promozionali, tra cui la pubblicità dello sponsor sulla maglia, l'esposizione dei marchi dello sponsor sull'abbigliamento tecnico di tutte le squadre, all'interno dello Stadio Olimpico e a Trigoria, nonché in campagne pubblicitarie e per iniziative di coo-branding.

L'intesa raggiunta prevede il riconoscimento in favore di A.S. Roma di un corrispettivo fisso di € 5 milioni, oltre IVA, per la stagione sportiva 2010/2011, di € 5,5 milioni, oltre IVA, per la stagione sportiva 2011/2012, e di € 6 milioni, per la stagione sportiva 2012/2013, che si incrementerà di € 1 milione, oltre IVA, per ciascuna stagione sportiva in cui la squadra partecipi all'Uefa Champions League, nonché di un corrispettivo variabile, determinato in funzione del raggiungimento di predeterminati risultati sportivi nelle competizioni nazionali e internazionali.

Nella stagione sportiva 2010/2011 sulle maglie da gioco del Campionato e dell'Uefa Champions League sarà apposto il Marchio Wind, mentre in Coppa Italia sarà apposto il Marchio Infostrada.

L. Rinnovata la partnership tra A.S. Roma, Soccer S.A.S. e Basic Italia S.p.A. per la sponsorizzazione tecnica delle squadre dell'A.S. Roma

In data 11 giugno 2010, A.S. Roma S.p.A., Soccer SAS di Brand Management Srl e Basic Italia S.p.A., hanno prolungato il rapporto di partnership relativo alla sponsorizzazione tecnica delle squadre dell'A.S. Roma, con effetti a decorrere dalla data odierna, fino al 30 giugno 2017.

Nell'ambito delle intese raggiunte, a Basic Italia è stata concessa la qualifica di Fornitore Tecnico e Fornitore Ufficiale dell'A.S. Roma e la licenza per la produzione e commercializzazione dei prodotti di merchandising a marchio A.S. Roma; inoltre, con riferimento alle politiche di commercializzazione dei prodotti, tecnici e non, a marchio A.S. Roma sono state previste particolari modalità e condizioni per gli acquisti di prodotti destinati alla commercializzazione.

Il contratto, di durata settennale, prevede, a fronte dei diritti concessi, il riconoscimento da parte di Basic Italia di un corrispettivo, comprensivo delle forniture tecniche, di 5,1 milioni di euro, oltre IVA, per la stagione sportiva 2010/2011, di 6,1 milioni di euro, oltre IVA, per la stagione sportiva 2011/2012, di 6,6 milioni di euro, oltre IVA, per la stagione sportiva 2012/2013, di 7,1 milioni di euro, oltre IVA, per le stagioni sportive 2013/2014 e 2014/2015, di 7,6 milioni di euro, oltre IVA, per la stagione sportiva 2015/2016, e di 8,1 milioni di euro, oltre IVA, per la stagione sportiva 2016/2017, garantiti da apposita fideiussione bancaria a prima richiesta rilasciata a favore di A.S. Roma, oltre a royalties sul fatturato realizzato con prodotti a marchio A.S. Roma da Basic Italia.

M. Operazioni di finanziamento

Al fine di far fronte alla discrasia temporale esistente tra i flussi di cassa generati dalla gestione corrente ed i relativi fabbisogni finanziari, dovuta agli incassi dei crediti in predeterminati momenti dell'esercizio, rispetto ai fabbisogni distribuiti per la maggior parte in maniera omogenea nell'arco dello stesso, sono state perfezionate le seguenti operazioni:

- a) nel mese di febbraio, è stata erogata da parte di primario Istituto di credito inglese, un'anticipazione finanziaria pari a 6,6 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo del credito vantato nei confronti del Liverpool FC, relativo alla terza rata (scadente il 30 giugno 2010) del corrispettivo derivante dall'avvenuta cessione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore Aquilani, perfezionata nel corso della sessione estiva della campagna trasferimenti;
- b) nei mesi di gennaio e febbraio, sono state erogate, da parte di primario Istituto di credito specializzato in operazione di factoring, due anticipazioni finanziarie, rispettivamente di 5 e 2 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo di maturandi crediti nei confronti di Sky Italia Srl, relativi alla quarta ed ultima rata, del corrispettivo previsto per la stagione sportiva 2009-2010, dal contratto di licenza dei diritti di trasmissione in criptato ed in esclusiva, tramite tecnologia satellitare;
- c) nel mese di giugno, è stata erogata, da parte di primario Istituto di credito specializzato in operazione di factoring, un'anticipazione finanziaria pari a 10 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo di maturandi crediti nei confronti di Sky Italia Srl e R.T.I., relativi alla prima rata, del corrispettivo previsto per la stagione sportiva 2010-2011, dal contratto di licenza dei diritti di trasmissione in criptato ed in esclusiva, tramite tecnologia satellitare;

- d) nel mese di giugno, è stata erogata, da parte di primario Istituto di credito, un'anticipazione finanziaria su fatture mediante apertura di credito in conto corrente, pari a 2 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo di maturandi crediti nei confronti di Emittenti Televisive, relativi alla prima rata, del corrispettivo previsto dal contratto di licenza dei diritti di trasmissione per la stagione sportiva 2010-2011.

V) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

A. Gestione Area tecnico-sportiva

1. Operazioni di trasferimento perfezionate nella sessione estiva della campagna trasferimenti 2010-2011

Nell'ambito della sessione estiva della campagna trasferimenti della stagione sportiva 2010/2011, sono state effettuate le operazioni aventi ad oggetto i diritti alle prestazioni sportive dei seguenti calciatori:

- **ALEANDRO ROSI:** in data 2 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto per l'acquisizione, a titolo temporaneo e gratuito, del diritto alle prestazioni sportive del calciatore in favore dell'A.S. Roma, per la stagione sportiva 2010/2011.
- **GIANLUCA CURCI:** In data 1° luglio 2010, è stato sottoscritto l'accordo con l'AC Siena per la liquidazione consensuale ed anticipata in favore di A.S. Roma dell'accordo di partecipazione, a fronte di un corrispettivo di € 2,250 milioni, oltre IVA, da pagarsi in tre annualità di pari ammontare, per il tramite della LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011.

In data 2 luglio 2010, è stato sottoscritto l'accordo con la US Sampdoria SpA per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, a fronte di un corrispettivo di € 4,5 milioni, oltre IVA, da incassarsi in tre annualità di pari ammontare, per il tramite della LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011.

Il corrispettivo previsto in favore di A.S. Roma per l'acquisizione dei diritti di partecipazione ex art- 102-bis NOIF è pari a € 2,25 milioni di euro, da incassarsi in tre annualità di pari ammontare, per il tramite della LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011.

- **MARCO D'ALESSANDRO:** in data 15 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la AS Bari SpA per la cessione, a titolo temporaneo ed oneroso (€ 0,3 milioni), dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012 (€ 3 milioni), con accordo di partecipazione (€ 1,5 milioni), controopzione in favore di A.S. Roma (€ 0,6 milioni), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, ovvero di controopzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della LNP, in tre annualità di pari ammontare, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012;
- **ANDREA BERTOLACCI:** in data 15 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la US Lecce SpA per la cessione a titolo temporaneo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012 (€ 1 milione), con accordo di partecipazione (€ 0,5 milioni), e diritto di controopzione in favore di A.S. Roma (€ 0,5 milioni), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, ovvero di controopzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della LNP, in due annualità di pari ammontare, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012;

- **ALESSANDRO CRESCENZI:** in data 15 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la FC Crotone Srl per la cessione a titolo temporaneo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012 (0,6 milioni di euro), con accordo di partecipazione (0,3 milioni di euro), e diritto di controopzione in favore di A.S. Roma (0,175 milioni di euro), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, ovvero di controopzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della LNP, in una annualità, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012;
- **STEFANO PETTINARI:** in data 15 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la AC Siena SpA per la cessione a titolo temporaneo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012 (€ 2 milioni), con accordo di partecipazione (€ 1 milione), e diritto di controopzione in favore di A.S. Roma (€ 0,3 milioni), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, ovvero di controopzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della LNP, in una annualità, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012;
- **SIMONE SINI:** in data 15 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la US Lecce SpA per la cessione a titolo temporaneo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012 (€ 2 milioni), con accordo di partecipazione (€ 1 milione), e diritto di controopzione in favore di A.S. Roma (€ 0,5 milioni), con effetti a decorrere da tale data; in caso di esercizio del diritto di opzione, ovvero di controopzione, i corrispettivi saranno regolati per il tramite della LNP, in due annualità di pari ammontare, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012.
- **BOGDAN LOBONT:** in data 08 luglio 2010, è stato sottoscritto il contratto con la S.C. Dinamo 1948 SA, per la cessione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

Per l'acquisizione di tali diritti è stato riconosciuto un corrispettivo di € 0,8 milioni, oltre IVA, da pagarsi nei seguenti termini: € 0,15 milioni, oltre IVA, entro due giorni dall'avvenuto rilascio del Certificato di Transfer Internazionale, in favore di A.S. Roma, € 0,15 milioni, oltre IVA, entro il 5 settembre 2010, € 0,3 milioni, oltre IVA, entro il 5 luglio 2011, € 0,2 milioni, oltre IVA, entro il 5 luglio 2012.

Al Calciatore sarà riconosciuto un emolumento lordo di € 0,8 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011, € 0,9 milioni, per la stagione sportiva 2011/2012, e di € 1 milione, per la stagione sportiva 2012/2013.

- **STEFANO GUBERTI:** in data 7 agosto 2010 è stato perfezionato con la **U.C. Sampdoria S.p.A.** il contratto per la cessione a titolo definitivo, con accordo di partecipazione, dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla data odierna.

La cessione di tale diritto è avvenuta a fronte di un corrispettivo di € 3 milioni, oltre IVA, da incassarsi in due annualità, di pari ammontare, tramite la LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2010/2011.

Contemporaneamente, l'A.S. Roma e l'U.C. Sampdoria hanno stipulato un accordo di partecipazione ex art. 102 bis NOIF, in forza del quale l'A.S. Roma ha acquisito il 50% agli effetti patrimoniali relativi ai diritti alle prestazioni sportive del calciatore, a fronte di un corrispettivo di € 1,5 milioni, da pagarsi in due annualità, di pari ammontare, tramite LNP, a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012.

Tale operazione ha determinato il conseguimento di una plusvalenza da realizzo di € 3 milioni, a valere sulla stagione sportiva 2010/2011.

- **GUILLERMO ENIO BURDISSO:** in data 10 agosto 2010 è stato perfezionato con il **Club Atlético Rosario Central** il contratto per l'acquisizione a titolo temporaneo e oneroso dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

Per l'acquisizione a titolo temporaneo di tali diritti è riconosciuto un corrispettivo di € 0,5 milioni, oltre IVA, se e in quanto dovuta, da pagarsi in due rate di pari ammontare, di cui la prima entro due giorni dall'avvenuto rilascio del Certificato di Transfer Internazionale, in favore di A.S. Roma, e la seconda entro il 30 gennaio 2011.

A.S. Roma si è riservata il diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012, da esercitarsi entro il 30 giugno 2011; in caso di esercizio del diritto di opzione, A.S. Roma riconoscerà in favore del Club Atlético Rosario Central un corrispettivo di € 4,7 milioni, oltre IVA, se e in quanto dovuta, da pagarsi in tre rate nei seguenti termini: € 2,5 milioni, al 31 agosto 2011, € 1,1 milioni, al 31 gennaio 2012, e € 1,1 milioni, al 31 agosto 2012.

Al calciatore sarà riconosciuto un emolumento lordo di € 0,7 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011.

- **MARCO ANDREOLLI:** in data 24 agosto 2010 è stato perfezionato il contratto per la cessione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore in favore dell'**A.C. Chievo SpA**, a fronte del riconoscimento di un corrispettivo di € 0,8 milioni, oltre Iva, da incassarsi in tre annualità tramite la LNP, di cui 0,3 milioni, oltre Iva, nella stagione sportiva 2010/2011, € 0,2 milioni, oltre Iva, nella stagione sportiva 2011/2012, ed € 0,2 milioni, oltre Iva, nella stagione sportiva 2012/2013.

Tale operazione ha determinato il conseguimento di una minusvalenza da realizzo di € 0,6 milioni, a valere sulla stagione sportiva 2010/2011.

- **RICARDO FATY:** in data 24 agosto 2010 è stato perfezionato il contratto per la cessione a titolo definito e gratuito dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore in favore dell'**Aris Salonika**; in caso di successiva cessione, a titolo definitivo o temporaneo, dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore da parte dell'**Aris Salonika**, ad A.S. Roma sarà riconosciuto una somma pari al 20% del corrispettivo previsto dal suddetto trasferimento.

- **PAOLO CASTELLINI:** in data 24 agosto 2010 è stato perfezionato con il **Parma FC S.p.A.** il contratto per l'acquisizione a titolo temporaneo e gratuito dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

L'A.S. Roma si è riservata il diritto di opzione per l'acquisizione a titolo definitivo, con effetti a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012; in caso di esercizio del diritto di opzione, l'A.S. Roma riconoscerà in favore del Parma FC un corrispettivo di € 1 milione, oltre IVA, da pagarsi tramite la LNP, in tre annualità.

Al calciatore sarà riconosciuto un emolumento lordo di € 0,95 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011.

- **ALESSIO CERCI:** in data 26 agosto 2010 è stato perfezionato con l'**ACF Fiorentina S.p.A.** il contratto per la cessione a titolo definitivo e oneroso dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

La suddetta cessione è avvenuta a fronte del riconoscimento di un corrispettivo di € 4 milioni, oltre IVA, da incassarsi in tre annualità tramite la Lega Nazionale Professionisti, di cui € 1,4 milioni, oltre IVA, nella stagione sportiva 2010/2011, € 1,3 milioni, oltre IVA, nella stagione sportiva 2011/2012, ed € 1,3 milioni, oltre IVA, nella stagione sportiva 2012/2013.

Tale operazione ha determinato il conseguimento di una plusvalenza da realizzo di € 4 milioni, a valere sulla stagione sportiva 2010/2011.

- **NICOLÁS ANDRÉS BURDISSO:** in data 28 agosto 2010 è stato perfezionato il contratto con la **F.C. Internazionale S.p.A.**, per l'acquisizione a titolo definitivo dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

Per l'acquisizione a titolo definitivo di tali diritti è previsto il riconoscimento in favore della FC Internazionale di un corrispettivo di € 8 milioni, oltre IVA, da pagarsi in tre annualità tramite la Lega Nazionale Professionisti, di cui € 2,7 milioni, oltre IVA, nella stagione sportiva 2010/2011, ed € 2,65 milioni, oltre IVA, nelle stagioni sportive 2011/2012 e 2012/2013.

Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive di durata quadriennale, che prevede il riconoscimento di un emolumento lordo di € 3,8 milioni, per la residua parte della stagione sportiva 2010/2011, e di € 4,5 milioni di euro, per le stagioni sportive 2011/2012, 2012/2013 e 2013/2014.

- **MARCO BORRIELLO:** in data 31 agosto 2010 è stato perfezionato con l'**A.C. Milan S.p.A.** il contratto per l'acquisizione a titolo temporaneo e gratuito, con obbligo di riscatto per l'acquisizione a titolo definitivo, dei diritti alle prestazioni sportive del calciatore, con effetti a decorrere da tale data.

Per l'acquisizione a titolo definitivo, con effetti a decorrere dalla stagione sportiva 2011/2012, è previsto il riconoscimento in favore della A.C. Milan di un corrispettivo di € 10 milioni, oltre IVA, da pagarsi in tre annualità tramite la Lega Nazionale Professionisti, di cui € 3,4 milioni, oltre IVA, nella stagione sportiva 2011/2012, ed € 3,3 milioni, oltre IVA, nelle stagioni sportive 2012/2013 e 2013/2014.

Con il calciatore è stato sottoscritto un contratto economico per le prestazioni sportive che prevede il riconoscimento di un emolumento lordo di € 4,5 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011; a seguito dell'acquisizione a titolo definitivo, al calciatore sarà riconosciuto un emolumento lordo di € 5,4 milioni di euro, per le stagioni sportive 2011/2012, 2012/2013, 2013/2014 e 2014/2015.

2. Prolungamento del contratto per le prestazioni sportive del Calciatore Matteo Brighi

In data 07 settembre 2010, è stato raggiunto l'accordo per il prolungamento del contratto economico per le prestazioni sportive del calciatore Matteo Brighi, in vigore sino a tutto il 30 giugno 2014; allo stesso sarà riconosciuto un compenso lordo di € 1,8 milioni, per la stagione sportiva 2010/2011, e di € 2,3 milioni, per le stagioni sportive 2011/2012, 2012/2013 e 2013/2014, oltre a premi individuali al raggiungimento di prefissati obiettivi sportivi.

B. Iscrizione al Campionato 2010-2011

A seguito del deposito presso la LNP, in data 25 giugno 2010, della domanda per l'iscrizione al Campionato di Serie A della stagione sportiva 2010-2011, corredata dalla documentazione richiesta, di cui al Comunicato Ufficiale FIGC 117/A Allegato A), del 25 maggio 2010, nonché della ulteriore documentazione Covisoc, per quanto di propria competenza, in data 7 luglio 2010 è pervenuta la comunicazione ufficiale da parte della suddetta Commissione in merito al possesso dei requisiti previsti per l'ammissione al Campionato di Serie A della stagione sportiva 2010-2011.

C. Campagna abbonamenti

Al termine della campagna abbonamenti per la stagione sportiva 2010-2011, sono stati sottoscritti n. 18.617 abbonamenti (n. 24.861 abbonamenti, per la 2009-2010), che hanno

generato incassi per 7,4 milioni di euro (8,7 milioni di euro, per la 2009-2010), e ricavi per 6,3 milioni di euro (7,5 milioni di euro, per la 2009-2010), negativamente influenzati dall'impatto prodotto sulla tifoseria l'introduzione della "tessera del tifoso".

D. Operazioni di finanziamento

Al fine di far fronte alla discrasia temporale esistente tra i flussi di cassa generati dalla gestione corrente ed i relativi fabbisogni finanziari, dovuta agli incassi dei crediti in predeterminati momenti dell'esercizio, rispetto ai fabbisogni distribuiti per la maggior parte in maniera omogenea nell'arco dello stesso, sono state perfezionate le seguenti operazioni:

- a) nel mese di luglio 2010, è stata erogata, da parte di primario Istituto di credito specializzato in operazione di factoring, un'anticipazione finanziaria pari a 7,95 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo di maturandi crediti nei confronti di Sky Italia Srl e R.T.I., relativi alla seconda rata, del corrispettivo previsto per la stagione sportiva 2010-2011, dal contratto di licenza dei diritti di trasmissione in criptato ed in esclusiva, tramite tecnologia satellitare; tale anticipazione è stata integralmente rimborsata nel successivo mese di settembre, a seguito dell'incasso, da parte del cessionario, dei crediti ceduti;
- b) nel mese di settembre 2010, è stata erogata, da parte di primario Istituto di credito specializzato in operazione di factoring, un'anticipazione finanziaria pari a 15 milioni di euro, a seguito della cessione pro-solvendo di maturandi crediti nei confronti di Sky Italia Srl, R.T.I. e M.P. & Silva, a valere sui maturandi corrispettivi, previsti per la stagione sportiva 2010-2011, dai sottostanti contratti di licenza dei diritti di trasmissione.

E. Debiti Tributari

Alla data di redazione della presente Relazione, sono stati effettuati versamenti di imposte e ritenute fiscali di competenza dell'esercizio per complessivi 2,3 milioni di euro.

I debiti tributari dell'A.S. Roma, tenuto conto del regolare versamento di imposte e ritenute fiscali relative al mese di agosto 2010, effettuato in data 16 settembre 2010, e delle rate delle rateizzazioni fiscali versate a fine agosto, sono pari a 14,7 milioni di euro, e risultano così composti:

- **IVA**, per 3,9 milioni di euro, si compongono, per 3,8 milioni di euro, per residui debiti di imposte rateizzate, con pagamento a mensile, di cui 0,9 milioni di euro, con scadenza oltre i 12 mesi e per 0,1 milioni di euro, per l'imposta accertata a seguito dei rilievi recentemente emersi su compensi a Procuratori sportivi per l'anno 2005, in corso di definizione con l'Amministrazione fiscale;
- **IRPEF**, per 8,2 milioni di euro, si compongono di 8,2 milioni di euro, per ritenute su emolumenti corrisposti nel mese di settembre (mensilità di maggio, giugno e premi) al personale tesserato (da versare il prossimo 16 ottobre) e di 0,2 milioni di euro per residui debiti di imposte rateizzate, con pagamento a mensile, di cui 0,1 milioni di euro, con scadenza oltre i 12 mesi;
- **IRAP**, per 2,4 milioni di euro, di cui 0,25 milioni di euro, per l'imposta dovuta a saldo per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2010, tenuto conto di acconti già versati per 2,9 milioni di euro; 2,1 milioni di euro, per residui debiti di imposte rateizzate, con pagamento a cadenza mensile, di cui 0,7 milioni di euro, con scadenza oltre i 12 mesi e 0,05 milioni di euro, per l'imposta accertata a seguito dai rilievi recentemente emersi sui compensi a Procuratori sportivi per l'esercizio 2004-2005, in corso di definizione con l'Amministrazione fiscale.

Nello scorso mese di luglio 2010 sono stati notificati due avvisi di accertamento, da parte dell'Agenzia delle Entrate, aventi ad oggetto la maggior l'imposta accertata, a seguito di rilievi recentemente emersi su compensi a Procuratori sportivi per l'anno 2005 (IVA) e per

l'esercizio 2004-2005 (Irap), in corso di definizione e conciliazione con l'Amministrazione fiscale, per i quali non sono ancora scaduti i termini per l'eventuale presentazione dei ricorsi. L'importo complessivamente dovuto, pari a 0,17 milioni di euro, comprensivo di sanzioni ed interessi dovuti, risulta iscritto tra le passività, nei debiti tributari, al 30 giugno 2010, e risultava già accantonato, in esercizi precedenti, nei fondi rischi per imposte.

Alla data della presente Relazione, tenuto conto dei versamenti eseguiti, delle rateizzazioni di imposte e degli avvisi in corso di definizione con l'Amministrazione Finanziaria, non risultano debiti tributari scaduti.

F. Debiti verso Tesserati

Alla data di redazione della presente Relazione, i debiti nei confronti del personale tesserato, pari a 15 milioni di euro, sono riferibili prevalentemente alle mensilità di luglio e agosto 2010.

* * *

Il Progetto di Bilancio al 30 giugno 2009 sarà messo a disposizione del pubblico, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale e della Società di revisione nei termini di legge.

Si allegano, infine, a completamento delle informazioni sopra rappresentate, il Conto economico riclassificato, lo Stato Patrimoniale riclassificato, l'analisi di composizione della Posizione finanziaria netta ed il Rendiconto finanziario risultante dal Bilancio separato e consolidato dell'A.S. Roma, opportunamente raffrontati con i corrispondenti valori relativi al Bilancio d'esercizio e consolidato chiuso al 30 giugno 2008.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Cristina Mazzoleni dichiara, ai sensi dell'art. 154 – bis, comma 2, del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni:

Cristina Mazzoleni

Fax: +39 – 06 -50.60.694

e-mail: cristina.mazzoleni@asroma.it

TABELLA 1 – CONTO ECONOMICO SEPARATO RICLASSIFICATO

	Esercizio 30 06 2010		Esercizio 30 06 2009	
	€000	%	€000	%
Ricavi da Gare	23.821	20,2%	31.920	22,7%
Altri Ricavi e Proventi:				
- Sponsorizzazioni	7.300	6,2%	6.000	4,2%
- Diritti televisivi e diritti d'immagine	75.151	63,7%	88.332	62,5%
- Altri proventi	11.724	9,9%	14.988	10,6%
Totale Altri Ricavi e Proventi	94.175	79,8%	109.320	77,3%
Totale Ricavi di Esercizio	117.996	100,0%	141.240	100,0%
Costi di Esercizio:				
- Consumi di materie prime	(1.983)	-1,7%	(1.735)	-1,2%
- Spese per Servizi	(17.295)	-14,7%	(16.051)	-11,4%
- Spese per godimento beni di terzi	(6.738)	-5,7%	(6.483)	-4,6%
- Spese per il personale	(99.923)	-84,7%	(98.057)	-69,4%
- Oneri diversi di gestione	(16.795)	-14,2%	(16.662)	-11,8%
Totale Costi di Esercizio	(142.734)	-121,0%	(138.988)	-98,4%
Gestione Operativa Netta Calciatori	18.992	16,1%	16.383	11,6%
Margine operativo lordo (EBITDA)	(5.746)	-4,9%	18.635	13,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(23.996)	-20,3%	(24.714)	-17,5%
Accantonamenti per rischi	(235)	-0,2%	(2.661)	-1,9%
Risultato Operativo (EBIT)	(29.977)	-25,4%	(8.740)	-6,2%
Oneri / Proventi finanziari netti	11.197	9,5%	10.890	7,7%
Risultato Prima delle Imposte	(18.780)	-15,9%	2.150	1,5%
Imposte correnti	(3.150)	-2,7%	(4.200)	-3,0%
Imposte anticipate e differite	13	0,0%	156	0,1%
Imposte dell'esercizio	(3.137)	-2,7%	(4.044)	-2,9%
Utile (Perdita) di Periodo	(21.917)	-18,6%	(1.894)	-1,3%

TABELLA 2 – STATO PATRIMONIALE SEPARATO RICLASSIFICATO

	Delta 12 mesi	30-giu-10		30-giu-09		Delta	
		Euro/000	%	Euro/000	%	Euro/000	%
Capitale non corrente netto	(11.519)	176.248	153,11%	187.767	174,85%	(11.519)	-6%
Capitale corrente netto	19.247	(61.133)	-53,11%	(80.380)	-74,85%	19.247	-24%
Capitale investito netto	7.728	115.115	100,00%	107.387	100,00%	7.728	7%
<i>Finanziato da:</i>							
Patrimonio netto	(21.917)	105.143	91,34%	127.060	118,32%	(21.917)	-17%
Posizione finanziaria netta	29.645	9.972	8,66%	(19.673)	-18,32%	29.645	-151%
Fonti di finanziamento	7.728	115.115	100,00%	107.387	100,00%	7.728	7%

TABELLA 3 - ANALISI DI COMPOSIZIONE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SEPARATA

Composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e medio-lungo termine (€000)	Delta 12 mesi	Esercizio 30/06/2010	Esercizio 30/06/2009
Debiti finanziari a medio e lungo termine:			
- verso Banche	0	0	0
- verso Altri finanziatori	0	0	0
- verso soggetti correlati	0	0	0
Totale indebitamento a medio e lungo termine	0	0	0
Crediti finanziari a medio e lungo termine	(745)	1.470	2.215
A Posizione finanziaria a medio e lungo termine	(745)	1.470	2.215
Debiti finanziari a breve termine:			
- verso Banche	(1.281)	(1.868)	(587)
- verso Altri finanziatori	(10.028)	(10.028)	
- verso imprese controllate e collegate	0		
- verso imprese correlate	0		
Totale indebitamento a breve termine	(11.309)	(11.896)	(587)
Disponibilità e Crediti finanziari a breve termine			
- Disponibilità	(16.907)	454	17.361
- attività finanziarie	(684)	0	684
- verso imprese controllate e collegate	0		
- verso imprese correlate	0		
Totale disponibilità e crediti a breve termine	(17.591)	454	18.045
B Posizione finanziaria a breve termine	(28.900)	(11.442)	17.458
C Totale PFN (A+B)	(29.645)	(9.972)	19.673

TABELLA 4 – RENDICONTO FINANZIARIO SEPARATO

(Dati in €000)	Variazione 12 mesi	Esercizio 30/06/2010	Esercizio 30/06/2009
Margine operativo lordo (Ebitda)	(24.382)	(5.747)	18.635
Acquisti in diritti pluriennali prestazioni calciatori	32.137	(5.900)	(38.037)
Cessioni in diritti pluriennali prestazioni calciatori	2.545	5.166	2.621
Investimenti netti in diritti pluriennali prestazioni calciatori	34.682	(734)	(35.416)
Altri investimenti netti immobilizzazioni	3.426	2.425	(1.001)
Variazione crediti verso Società Calcistiche ed enti di settore	(479)	(306)	173
Variazione debiti verso Società Calcistiche ed enti di settore	(15.136)	(11.824)	3.312
Variazione altri crediti correnti	(14.739)	(9.419)	5.320
Variazione altri debiti correnti	11.745	2.302	(9.443)
Variazione del capitale corrente	(18.609)	(19.247)	(638)
Free Cash Flow operativo	(4.883)	(23.303)	(18.420)
Incremento delle riserve di patrimonio netto	0	0	0
Altre voci patrimoniali passive non correnti	(11.029)	(14.151)	(3.122)
Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	120	(16)	(136)
Accantonamento per rischi	2.426	(235)	(2.661)
Gestione finanziaria	307	11.197	10.890
Rettifiche valore attività finanziaria	0	0	0
Gestione fiscale	907	(3.137)	(4.044)
Free Cash Flow disponibile	(12.152)	(29.645)	(17.493)
Variazione della posizione finanziaria netta	(12.152)	(29.645)	(17.493)

TABELLA 5 - ANALISI DI COMPOSIZIONE DEL CAPITALE NON CORRENTE NETTO

(Dati in €/000)	Delta 12 mesi	Esercizio al 30/06/2010	Esercizio al 30/06/2009
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività immateriali a vita definita:			
a) Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori	(22.781)	41.121	63.902
b) Altre immobilizzazioni immateriali	(262)	17.858	18.120
	(23.043)	58.979	82.022
Immobilizzazioni materiali	24	376	352
Partecipazioni	0	123.422	123.422
Altre attività non correnti:			
- Crediti commerciali	(5.933)	2.100	8.033
- Compartecipazioni ex art 102 bis NOIF	1.301	3.051	1.750
- Altre attività non correnti	1.980	5.610	3.630
	(2.652)	10.761	13.413
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	(25.671)	193.538	219.209
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti Commerciali	(10.062)	4.079	14.141
Debiti Tributari	(4.086)	2.519	6.605
Fondo TFR	85	646	561
Fondi per imposte differite	0	0	0
Altre passività non correnti	(89)	10.046	10.135
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	(14.152)	17.290	31.442
CAPITALE NON CORRENTE NETTO	(11.519)	176.248	187.767

TABELLA 6 - ANALISI DI COMPOSIZIONE DEL CAPITALE CORRENTE NETTO

(Dati in €/000)	Delta 12 mesi	Esercizio al 30/06/2010	Esercizio al 30/06/2009
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti Commerciali:			
a) crediti verso clienti	11.434	32.413	20.979
b) crediti verso imprese collegate	0	783	783
	11.434	33.196	21.762
Altre attività correnti	(2.071)	6.288	8.359
Crediti per Imposte:			
- imposte anticipate	13	30	17
- crediti tributari	350	858	508
	363	888	525
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	9.726	40.372	30.646
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	(6.417)	34.982	41.399
Debiti tributari	1.177	8.001	6.824
Debiti verso Istituti Previdenziali	346	762	416
Fondi per imposte	(473)	2.191	2.664
Fondi per rischi ed oneri	(1.167)	11.980	13.147
Altre passività correnti	(2.987)	43.589	46.576
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	(9.521)	101.505	111.026
CAPITALE CORRENTE NETTO	19.247	(61.133)	(80.380)