



Roma, 28 novembre 2008

APPROVAZIONE DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA MENSILE AL 31 OTTOBRE 2008

Il Consiglio di Amministrazione dell'A.S. Roma, riunitosi in data odierna, ha approvato la Situazione Mensile al 31 ottobre 2008, redatta ai fini di illustrare l'andamento gestionale del mese, i cui principali dati patrimoniali e finanziari vengono di seguito analizzati e opportunamente raffrontati con i valori della Situazione contabile mensile al 30 settembre 2008 e del corrispondente mese dell'esercizio precedente.

Per una migliore comprensione dei dati nel seguito esposti, anche a fini comparativi, si premette e ricorda quanto segue:

- a) a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento Europeo n. 1606 del 16 luglio 2002, recepito dal D. Lgs. n° 35/2005, a partire dal 1° luglio 2006, A.S. Roma ha adottato i Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS ("Principi IAS/IFRS");
- b) nell'ambito del progetto di valorizzazione del ramo d'azienda, costituito dalle attività connesse con lo sfruttamento commerciale del Marchio A.S. Roma e sue derivazioni, per le attività di merchandising, marketing e sponsorizzazioni ("Ramo d'Azienda"), in data 15 gennaio 2007 è stata costituita la Soccer Società in Accomandita Semplice di Brand Management Srl ("Soccer SAS" o "Accomandita"), nella quale A.S. Roma, in qualità di socio accomandante, ha conferito il suddetto Ramo d'Azienda;
- c) con riferimento al trattamento contabile della acquisita partecipazione nella Soccer SAS, in ragione delle limitazioni alla disposizione degli asset dell'Accomandita da parte di A.S. Roma, si ritiene che, allo stato attuale, quest'ultima possa essere considerata, in applicazione ai Principi IAS/IFRS e, in particolare, all'interpretazione nota come Sic 12, una società a destinazione specifica, con conseguente consolidamento, da parte di A.S. Roma; pertanto, ai fini dell'aggiornamento dell'informativa mensile, vengono forniti, oltre ai dati finanziari dedotti dalla Situazione contabile separata di A.S. Roma, i dati consolidati con le risultanze di Soccer SAS.

In ottemperanza alla richiesta formulata dalla Consob, ai sensi dell'art. 114, comma 3, D. Lgs. n. 58/98, in data 30 ottobre 2003, si rendono note le seguenti informazioni, riferite alla Situazione finanziaria e patrimoniale mensile dell'A.S. Roma al 31 ottobre 2008.

i) ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La Posizione finanziaria netta separata di A.S. Roma al 31 ottobre 2008 è attiva per 18,4 milioni di euro (29,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008 e 28,3 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), in diminuzione di 10,8 e di 9,9 milioni di euro rispettivamente nel corso del mese, e degli ultimi 12.

Il decremento delle disponibilità liquide registrato nel mese, è sostanzialmente determinato dall'utilizzo delle risorse per il pagamento di emolumenti e premi al personale tesserato (retribuzione di settembre ed il residuo ammontare dei premi collettivi della stagione sportiva 2007/2008), di imposte e ritenute fiscali, di contributi previdenziali, di mutualità per la licenza dei diritti di trasmissione delle gare e per ricavi da gare alle squadre di calcio ospitate, e di altri debiti di funzionamento di natura corrente, tenuto conto degli incassi derivanti dalla gestione corrente e, in particolare, di proventi derivanti dalla partecipazione all'UEFA Champions League, da sponsorizzazioni sportive e da ricavi da gare per biglietteria.

La Posizione Finanziaria netta al 31 ottobre 2008 è determinata da:



- disponibilità liquide e investimenti di liquidità, per 19,4 milioni di euro (30,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008, e 30,1 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), di cui 3,5 milioni di euro, per giacenze su c/c bancari, a garanzia del rilascio di fidejussioni in favore della LNP; la quota con scadenza oltre l'esercizio, pari a 2,2 milioni di euro (2,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), è relativa ad impieghi di liquidità, in polizze di capitalizzazione finanziaria, presso primario istituto assicurativo, vincolate per il rilascio di fidejussioni a garanzia di rateizzazioni di debiti tributari;
- indebitamento finanziario, per 1,0 milione di euro (1,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008, e 1,8 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), di cui 0,4 milioni di euro, con scadenza oltre l'esercizio, per il residuo importo del mutuo erogato da Banca Antonveneta nel marzo 2007 (il cui rimborso in 36 rate mensili è decorso dal maggio 2007), allora utilizzato per l'estinzione di un'equivalente esposizione verso il medesimo istituto di credito; la riduzione registrata è conseguente al rimborso delle rate, nel rispetto del previsto piano di ammortamento finanziario.

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata di A.S. Roma al 31 ottobre 2008, positiva per 21,0 milioni di euro (31,0 milioni di euro, al 30 settembre 2008 e 35,1 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), registra un decremento netto di 10,0 milioni di euro, nel mese, principalmente per i fatti di gestione riferiti ad A.S. Roma e sopra esposti. In particolare, si compone di disponibilità liquide e investimenti di liquidità, per 22,0 milioni di euro (32,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), di cui 2,2 milioni di euro (2,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), con scadenza oltre l'esercizio, e di indebitamento finanziario, per 1,0 milione di euro (1,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), interamente riferito ad A.S. Roma.

La composizione della Posizione finanziaria netta separata e consolidata nei periodi posti a confronto, distinta per natura e tra poste a breve e medio termine, è esposta in **Tabella B** ed **E** che seguono.

ii) ANALISI DELLE OPERAZIONI CON IMPRESE CONTROLLANTI, ENTITÀ CORRELATE ED ALTRE IMPRESE

Nel corso dell'esercizio sociale 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.

Nell'esercizio 2006/2007, e nel 2007/2008, così come in quello in corso, 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 Triglia, con l'A.S. Roma Real Estate Srl, società controllata da Roma 2000.

Come noto e ricordato in premessa b), 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 30 settembre 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 stesso, in carico attualmente per 123,4 milioni di euro.

Pertanto, il citato aggiustamento di prezzo, pari a 1,7 milioni di euro, a favore di A.S. Roma, ha assorbito integralmente nel maggio 2008 la precedente posizione a debito, di 0,8 milioni di euro, determinando un credito netto di 0,9 milioni di euro, iscritto tra i Crediti diversi del Bilancio separato di A.S. Roma. Risultano, inoltre, debiti netti nei confronti della partecipata di natura commerciale e diversi, per complessivi 3,8 milioni di euro (4,0 milioni di euro, al 30 settembre 2008).

iii) ANALISI DEL CAPITALE CORRENTE NETTO (DI FUNZIONAMENTO)

Il Capitale corrente netto del Bilancio separato di A.S. Roma al 31 ottobre 2008, risulta negativo per 74,0 milioni di euro (82,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008, e 94,4 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), registra una variazione positiva di 8,4 e di 20,4 milioni di euro, rispettivamente nel mese e negli ultimi 12.

La variazione registrata nel mese è conseguente ai fatti di gestione che hanno interessato la quasi totalità delle voci componenti il Capitale Corrente Netto, determinando un decremento delle attività correnti, per 1,3 milioni di euro, e delle passività correnti, per 9,7 milioni di euro (**Tabelle C e D**); in particolare:

- **Crediti commerciali verso clienti**, pari a 16,6 milioni di euro (17,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008, e 14,3 milioni di euro, al 31 ottobre 2007), in diminuzione di 1,2 milioni di euro nel mese, si compongono di:
 - (i) crediti verso società di calcio, per 9,1 milioni di euro (7,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi alla campagna trasferimenti, in crescita di 1,3 milioni di euro, sostanzialmente per la naturale riclassifica della quota a breve di corrispondenti crediti classificati con scadenza oltre i 12 mesi;
 - (ii) crediti verso Sponsor, per 0,3 milioni di euro (1,6 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi ai contratti di sponsorizzazione tecnica e principale, in diminuzione di 1,3 milioni di euro, per gli incassi registrati nel mese;
 - (iii) crediti verso UEFA, per 4,1 milioni di euro (5,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi per 3,6 milioni di euro (4,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), a proventi derivanti dalla partecipazione all'UEFA Champions League, a titolo di *Starting*, *Performance* e *Match bonus*, ed a quota parte del c.d. *Market pool* di competenza di A.S. Roma, e per 0,5 milioni di euro, al rimborso spettante ad A.S. Roma, per la partecipazione di propri calciatori con la Nazionale al Campionato Europeo Svizzera-Austria 2008;
 - (iv) altri crediti commerciali, per 3,1 milioni di euro (3,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), sostanzialmente invariati nel mese;
- **Crediti verso imprese collegate**, pari a 0,8 milioni di euro ed invariati nel mese, sono relativi a residui crediti nei confronti di SDS Srl in liquidazione, il cui incasso è previsto nel breve termine, tenuto conto del positivo esito del contenzioso tributario, per la sentenza della Commissione Tributaria Regionale del 1° ottobre 2008, che qualora passi in giudicato nel novembre 2009, determinerà la chiusura della procedura liquidatoria della partecipata;



- **Crediti tributari**, pari a 0,5 milioni di euro, sostanzialmente invariati nel mese, sono composti per: 0,1 milioni di euro, da imposte differite attive e pre-pagate, derivanti da differenze temporanee di imposte; 0,3 milioni di euro, da crediti per ritenute su interessi attivi bancari; e 0,1 milioni di euro, da imposte comunali (pubblicità) versate sulla base di cartelle esattoriali, in attesa di rimborso, a seguito delle sentenze emesse dalla Commissione tributaria adita;
- **Altre attività correnti**, pari a 3,5 milioni di euro (3,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in lieve incremento nel mese, si compongono per: 0,9 milioni di euro (0,9 milioni di euro, al 30 settembre 2008), dal conguaglio da conferimento nei confronti di Soccer SAS; 1,4 milioni di euro (1,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008), da crediti verso la LNP relativi al conto campionato; 0,9 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 settembre 2008), da mutualità attive da squadre di calcio; e 0,3 milioni di euro (0,6 milioni di euro, al 30 settembre 2008), da altri crediti diversi;
- **Ratei e risconti attivi**, pari a 10,9 milioni di euro (11,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 0,3 milioni di euro nel mese, si riferiscono per: 8,4 milioni di euro (8,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), alla fatturazione anticipata, da parte di A.S. Roma Real Estate, di canoni di locazione per il Complesso Immobiliare di Trigoria; 0,6 milioni di euro (0,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), a premi assicurativi relativi alla copertura dei rischi sul patrimonio aziendale ed a polizze fideiussorie; 1,1 milioni di euro (1,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), all'attualizzazione di crediti nei confronti di squadre di calcio per operazioni di trasferimento di diritti alle prestazioni sportive, in applicazione dei Principi IAS/IFRS; 0,8 milioni di euro (0,9 milioni di euro, al 30 settembre 2008), a prestazioni professionali e spese per servizi, fatturati anticipatamente da terzi;
- **Debiti commerciali**, pari a 30,5 milioni di euro (30,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 0,3 milioni di euro nel mese, si compongono di: debiti verso fornitori ordinari, per 12,6 milioni di euro (14,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), di cui 4,1 milioni di euro, per fatture da ricevere; debiti commerciali verso società di calcio, per 12,6 milioni di euro (11,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi ad operazioni di acquisizione di diritti alle prestazioni sportive di calciatori, con pagamento pluriennale, per la quota esigibile entro 12 mesi, in aumento di 1,5 milioni di euro nel mese, sostanzialmente per effetto della naturale riclassifica delle poste a breve, di corrispondenti debiti i con scadenza oltre 12 mesi; debiti verso LNP c/trasferimenti, per 1,5 milioni di euro (1,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008); debiti commerciali netti nei confronti della partecipata Soccer SAS, per 3,8 milioni di euro (4,0 milioni di euro, al 30 settembre 2008);
- **Debiti tributari**, pari a 16,9 milioni di euro (19,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 2,4 milioni di euro nel mese, la cui composizione analitica e i relativi commenti alle variazioni sono riportati in dettaglio nel successivo paragrafo;
- **Debiti verso Istituti previdenziali**, pari a 0,25 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008), il lieve flessione nel mese, sono relativi a contributi previdenziali maturati e regolarmente versati a novembre;
- **Altre passività correnti**, pari a 13,2 milioni di euro (15,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 2,0 milioni di euro nel mese, sono composte da: debiti verso il personale, per 8,1 milioni di euro (10,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), la cui dinamica è riportata in dettaglio nel successivo paragrafo; debiti per Compartecipazioni, ex art. 102-bis NOIF, per 1,7 milioni di euro, invariati nel mese; emolumenti al Consiglio di Amministrazione, per 0,2 milioni di euro (0,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008); debiti verso la Coni Servizi, per 1,0 milioni di euro (1,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), di cui 0,4 milioni di euro, per fatture da ricevere, per la quota parte a carico di A.S. Roma degli oneri per i lavori di adeguamento dello Stadio Olimpico alle norme



antiviolenza; 1,4 milioni di euro (1,7 milioni di euro, al 30 settembre 2008), per mutualità maturate in favore delle squadre ospitate per la quota parte dei ricavi da gara, e dei proventi da licenza dei diritti di trasmissione delle stesse, relative alle gare casalinghe; 0,2 milioni di euro (0,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), per compensi a collaboratori; 0,4 milioni di euro, per anticipazioni di incassi gare ricevuti dalla LIS; e 0,2 milioni di euro (0,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), per anticipazioni da clienti ed altri debiti diversi;

- **Risconti passivi**, pari a 32,2 milioni di euro (37,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), registrano un decremento netto di 4,9 milioni di euro nel mese, per la minore incidenza dei risconti relativi ai proventi da licenza dei diritti televisivi e degli altri proventi correlati alla disputa di gare casalinghe del Campionato di Serie A; il saldo si compone dei risconti relativi ai proventi da:
 - licenza di diritti di trasmissione delle gare casalinghe di campionato, per 17,5 milioni di euro (21,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 3,7 milioni di euro, per la maturazione nel mese di proventi a seguito della disputa di gare casalinghe;
 - residui diritti di opzione e prima negoziazione concessi in favore di RTI, per 1,5 milioni di euro invariati nel mese, prudenzialmente sospesi in esercizi precedenti, in applicazione ai Principi IAS/IFRS;
 - licenza dei diritti UMTS (H3G), per 3,0 milioni di euro (3,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in flessione di 0,4 milioni di euro, per la maturazione economica dei relativi proventi;
 - prestazioni contrattuali fatturate anticipatamente a RAI Trade, per 0,8 milioni di euro (0,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi al canale Roma Channel;
 - abbonamenti stadio per la stagione sportiva 2008-2009, per 7,4 milioni di euro (7,9 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in flessione per la maturazione economica dei proventi, a seguito della disputa di gare casalinghe;
 - cessione temporanea di diritti alle prestazioni sportive di calciatori, per 0,3 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008);
 - sponsorizzazioni sportive, per 1,3 milioni di euro (1,5 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in flessione per la maturazione economica dei relativi proventi;
 - altri risconti passivi, per 0,4 milioni di euro (0,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008);
- **Fondo rischi per imposte**, pari a 2,7 milioni di euro (2,7 milioni di euro, al 30 settembre 2008), invariato nel mese, è costituito da accantonamenti destinati a fronteggiare rischi conseguenti a verifiche fiscali che hanno interessato la Società, ed eventuali passività derivanti da contenziosi in essere con l'Amministrazione Finanziaria;
- **Fondi per altri rischi ed oneri**, pari a 10,6 milioni di euro (10,5 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in lieve aumento nel mese, si compongono di: Fondi rischi per vertenze legali, per 9,5 milioni di euro; Fondi rischi per cause previdenziali, per 0,1 milioni di euro; Fondi rischi per partecipazioni, per 0,5 milioni di euro; e Altri fondi rischi, per 0,5 milioni di euro (0,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008).

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



iv) **ANALISI DEI DEBITI TRIBUTARI E VERSO IL PERSONALE A.S. ROMA**

a) *Debiti tributari*

I debiti tributari di A.S. Roma al 31 ottobre 2008, pari a 23,0 milioni di euro (25,7 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 2,7 milioni di euro nel mese, per la minore incidenza di imposte e ritenute correnti maturate nel mese, rispetto a quelle versate risultano così composti:

TABELLA A – ANALISI DI COMPOSIZIONE DEBITI TRIBUTARI

(Dati Euro/000)	Valori al 31.10.08	Valori al 30.09.08	Valori al 31.08.08	Valori al 31.07.08	Valori al 30.06.08	Valori al 31.05.08	Valori al 30.04.08	Valori al 31.03.08	Valori al 29.02.08	Valori al 31.01.08	Valori al 31.12.07	Valori al 30.11.07	Valori al 31.10.07
IRPEF tesserati / dipendenti	4.268	3.886	3.164	4.415	3.303	3.745	2.950	3.683	2.812	2.939	3.027	2.885	5.351
IRPEF autonomi/ Collaboratori	202	132	134	179	135	69	50	344	40	102	182	76	74
IVA (incluso rateizzazioni)	2.674	5.763	3.742	3.619	6.176	2.619	3.289	6.056	8.496	8.468	8.160	8.156	8.922
IRAP	9.800	9.600	9.200	9.100	8.300	8.815	8.415	8.215	7.715	7.415	7.341	1.876	1.676
Interessi e sanzioni	-	-	-	-	-	-	-	-	769	769	769	769	769
Debiti entro 12 m	16.944	19.381	16.240	17.313	17.914	15.248	14.704	18.298	19.832	19.693	19.479	13.762	16.792
Debiti oltre 12 m.	6.078	6.303	6.528	6.752	6.976	7.198	7.420	7.641	2.474	2.561	2.662	2.697	2.770
Totale Debiti	23.022	25.684	22.768	24.065	24.890	22.446	22.124	25.939	22.306	22.254	22.101	16.459	19.562

Nell'esercizio 2004-2005, la Società nell'ambito del proprio Piano Industriale, ha effettuato versamenti di imposte correnti e pregresse per complessivi 180,2 milioni di euro, come ampiamente illustrato nelle precedenti comunicazioni mensili, alle quali si fa esplicito rinvio.

Nell'esercizio 2005-2006, i versamenti per imposte e ritenute sono stati pari a 54,4 milioni di euro, di cui 7,6 milioni di euro, per IVA pregressa e relativi interessi e sanzioni.

Nell'esercizio 2006-2007, sono state versate imposte e ritenute per 59,4 milioni di euro, di cui 6,3 milioni di euro, per imposte pregresse; nonché acconti IRAP, per 1,6 milioni di euro, a fronte dell'imposta maturata nel medesimo esercizio, per 1,0 milione di euro; ne è conseguito un credito netto di 0,6 milioni di euro.

Nell'esercizio 2007-2008, sono state versate imposte e ritenute per 59,3 milioni di euro, mentre con riferimento all'esercizio 2008-2009, alla data della presente Relazione, risultano versate imposte e ritenute, per complessivi 29,7 milioni di euro.

Si ricorda inoltre, che:

- (i) nel settembre 2006, è stata ottenuta la dilazione di pagamento, in 56 rate mensili, di imposte iscritte a ruolo, per 1,3 milioni di euro, che originavano da accertamenti effettuati, per la quale sono state versate n°16 rate (fino a febbraio 2008), come previsto dal relativo piano di ammortamento; nei mesi di marzo e aprile 2008, l'Agenzia delle Entrate, per il tramite del Concessionario della Riscossione (Equitalia Gerit S.p.A.), ha emesso sgravi di imposta, a seguito della sentenza favorevole della Commissione Tributaria Regionale, che ha determinato l'annullamento parziale della pretesa, e l'insorgenza di un credito di 0,7 milioni di euro, utilizzato alla fine dell'esercizio precedente, a parziale decurtazione di un'altra pretesa tributaria (Irap); come in precedenza illustrato, avverso tale sentenza, l'Amministrazione Finanziaria ha proposto ricorso in Cassazione;
- (ii) 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 sono state versate n°14 rate periodiche, nel rispetto del relativo piano di ammortamento;

- (iii) nel febbraio 2008, è stata perfezionata la dilazione di pagamento, in 46 rate mensili, del residuo debito IVA pregresso, di circa 7,7 milioni di euro, comprensivo di interessi maturati, con decorrenza dal 31 marzo 2008; alla data della presente sono state versate n°5 rate periodiche, come da relativo piano di ammortamento.

Pertanto, i debiti tributari in essere al 31 ottobre 2008 sono costituiti da debiti correnti, per 16,9 milioni di euro (19,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), e da debiti con scadenza oltre 12 mesi, per 6,1 milioni di euro (6,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008).

I **debiti correnti** sono composti da:

- **IRPEF**: pari a 4,5 milioni di euro (4,0 milioni di euro, al 30 settembre 2008), relativi quasi esclusivamente a ritenute operate nel mese in qualità di sostituti d'imposta, regolarmente versate a novembre;
- **IVA**: pari a 2,7 milioni di euro (5,8 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 3,1 milioni nel mese, composti per 0,02 milioni di euro (3,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), dall'imposta maturata nel mese, regolarmente versata a novembre, e per 2,7 milioni di euro (2,6 milioni di euro, al 30 settembre 2008), dalla quota corrente delle rateizzazioni in corso di debiti pregressi;
- **IRAP**: pari a 9,8 milioni di euro (9,6 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in crescita di 0,2 milioni di euro nel mese, sono relativi per 5,6 milioni di euro (5,4 milioni di euro, al 30 settembre 2008), alla stima dell'imposta maturata nell'esercizio precedente e nella prima frazione di quello corrente (al netto del credito di 1,0 milioni di euro, risultante dalla dichiarazione dei redditi relativa al 30 giugno 2007, e degli acconti versati nell'esercizio precedente), e per 4,2 milioni di euro (4,2 milioni di euro, al 30 settembre 2008), al debito sorto a seguito della notifica di una cartella esattoriale, per il quale erano stati effettuati adeguati accantonamenti in esercizi precedenti; nel febbraio 2008, è stata richiesta all'Agenzia delle Entrate la rateizzazione del pagamento di tale cartella, poi ripresentata in marzo alla Concessionaria della Riscossione territorialmente competente, alla luce della modificata normativa di riferimento; in virtù della procedura in atto per la definizione del piano di pagamento del residuo debito, l'esigibilità della cartella è sospesa.

I **debiti tributari con scadenza oltre l'esercizio**, pari a 6,1 milioni di euro (6,3 milioni di euro, al 30 settembre 2008), sono riferiti alla quota non corrente delle citate rateizzazioni di IVA e sanzioni; la diminuzione registrata nel mese, pari a 0,2 milioni di euro, è determinata dalla riclassifica, nella corrispondente voce del debito a breve termine, delle quote maturate in base ai rispettivi piani di rateizzazione ammortamento.

b) Debiti verso il personale

Pari a 8,1 milioni di euro (10,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), in diminuzione di 2,1 milioni nel mese, per la dinamica delle retribuzioni del personale tesserato, si compongono per:

- (i) 7,6 milioni di euro (9,6 milioni di euro, al 30 settembre 2008), da retribuzioni lorde spettanti al personale tesserato, di cui 7,3 milioni di euro (7,1 milioni di euro, al 30 settembre 2008), per la mensilità di ottobre, comprensiva di premi individuali; nel mese precedente il saldo si componeva, per 2,5 milioni di euro, del residuo debito per premi collettivi spettanti al personale tesserato, a seguito del raggiungimento nella stagione sportiva 2007-2008, di prefissati obiettivi sportivi regolarmente corrisposti nel mese, unitamente alla retribuzione di settembre; nel mese di novembre è stata corrisposta la retribuzione di ottobre;



- (ii) 0,5 milioni di euro (0,5 milioni di euro, al 30 settembre 2008), da debiti verso il personale amministrativo e di sede, di cui 0,4 milioni di euro, per ferie non godute, e quota parte della 13^a e 14^a mensilità maturata a fine periodo.

v) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL MESE DI OTTOBRE 2008

a) Rilascio della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio

In data 14 ottobre 2008, è stata emessa dall'organo di controllo la Relazione ai sensi dell'art. 153 Dlgs 58/98 e dell'art. 2429, comma 3 del c.c. , con parere favorevole in ordine alla proposta del Consiglio di Amministrazione sull'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2008.

b) Rilascio delle Relazioni della Società di revisione contabile

In data 14 ottobre 2008, sono state emesse da *PricewaterhouseCoopers*, società incaricata per la revisione del bilancio di esercizio e consolidato dell'A.S. Roma, le rispettive relazioni, ai sensi dell'art. 156 Dlgs 58/98, senza eccezioni.

c) Esercizio da parte di WIND del diritto di opzione per prolungare la sponsorizzazione al 30 giugno 2008

In data 27 ottobre 2008, Wind Telecomunicazioni S.p.A. ha esercitato il diritto di opzione concesso nell'ambito degli accordi raggiunti il 1° agosto 2007, in base ai quali Wind ha assunto la qualifica di Main Sponsor della A.S. Roma per tutte le competizioni, a decorrere dal 1° luglio 2007 fino al 30 giugno 2009.

A seguito dell'avvenuto esercizio di tale diritto, il contratto di sponsorizzazione in essere si estenderà alla stagione sportiva 2009/2010, con il riconoscimento in favore di A.S. Roma di un corrispettivo fisso di 7 milioni di euro, oltre IVA, nonché di un corrispettivo variabile, determinato in funzione del raggiungimento di predeterminati risultati sportivi nelle competizioni nazionali e internazionali.

In tale ambito, A.S. Roma ha concesso a Wind un'opzione per prolungare la sponsorizzazione di un'ulteriore stagione sportiva e, quindi, per la 2010/2011, alle medesime condizioni economiche e finanziarie previste per la stagione sportiva 2009/2010.

d) Presentazione della lista dell'Azionista Roma 2000 per le nomine dei Componenti il Consiglio di Amministratori ed il Collegio Sindacale; Mancata presentazione delle liste di minoranza

L'A.S. Roma ha reso noto di aver ricevuto da Roma 2000 Srl, in qualità di controllante diretta, la propria proposta per la nomina dei Componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, da sottoporre all'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata per il 29 ottobre 2008, in prima convocazione, ed occorrendo, per l'11 novembre 2008, in seconda convocazione. In particolare, l'Azionista Roma 2000 ha proposto:

- di nominare quali **Componenti il Consiglio di Amministrazione**, i Signori: Michele Baldi, Renato Bernardini, Roberto Cappelli, Ciro Di Martino, Giovanni Ferreri, Giuseppe Pasquale Marra, Angela Nanni Fioravanti, Maria Nanni Sensi, Silvio Rotunno, Rosella Sensi e Silvia Sensi, indicando espressamente Rosella Sensi quale primo candidato;
- di nominare **Presidente** del Collegio Sindacale il Sig. Marco Lacchini;



- di nominare quali **Sindaci Effettivi**, i Signori Alberto Dello Strologo e Lamberto Sanvitale;
- di nominare quali **Sindaci Supplenti**, i Signori Guerrino Calicchia e Francesco Spanò.

I *curricula vitae* e la documentazione con la quale i singoli candidati hanno accettato la candidatura ed attestato il possesso dei requisiti prescritti dalla legge e dallo statuto sono stati resi disponibili presso la sede della società.

Inoltre, in ossequio alla vigente normativa, l'A.S. Roma S.p.A. ha reso noto che, alla data di scadenza per la presentazione delle liste per la nomina dei Componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale da sottoporre alla Assemblea ordinaria degli Azionisti, non sono state presentate ulteriori liste, oltre a quella dell'azionista Roma 2000 S.r.l., in qualità di controllante diretta.

Conseguentemente, è stata data agli Azionisti la possibilità di presentare liste di candidati alla carica di Sindaco entro l'ulteriore termine previsto dalla normativa vigente (articolo 144-sexies del Regolamento CONSOB, adottato con delibera n. 11971/1999, e successive modificazioni), richiamato dall'articolo 22 dello Statuto sociale, con la conseguente riduzione della quota di partecipazione, richiesta dal suddetto articolo, per la presentazione delle liste per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale, dal 2% all'1% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria sottoscritto alla data di presentazione della lista.

vi) **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NEL MESE DI NOVEMBRE 2008**

a) **Assemblea degli Azionisti**

In data 11 novembre 2008, l'Assemblea degli Azionisti di A.S. Roma, riunitosi in seconda convocazione presso la sede sociale, ha deliberato in merito all'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2008 ed alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

L'Assemblea, esaminati i dati del Bilancio di esercizio al 30 giugno 2008, unitamente alla Relazione sulla gestione, e preso atto dei dati del Bilancio consolidato al 30 giugno 2008, ha deliberato di approvare il Bilancio di esercizio al 30 giugno 2008, destinando l'utile di esercizio di 18.699.218,70 euro, come segue:

- | | |
|---|--------------------|
| ▪ 5% a Riserva Legale | 934.960,93 euro |
| ▪ 10% a Riserva per scuole giovanili di addestramento e formazione tecnico sportiva | 1.869.921,87 euro |
| ▪ Utili a nuovo | 15.894.335,90 euro |

L'Assemblea ha inoltre nominato, quali Componenti il Consiglio di Amministrazione, i Signori: Rosella Sensi, Michele Baldi, Renato Bernardini, Roberto Cappelli, Ciro Di Martino, Giovanni Ferreri, Giuseppe Pasquale Marra, Angela Nanni Fioravanti, Maria Nanni Sensi, Silvio Rotunno, e Silvia Sensi; deliberando altresì la possibilità di attribuire un compenso annuo lordo, nella misura massima e complessiva di 1,5 milioni di euro, per gli amministratori che rivestano particolari cariche sociali, qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno.

L'Assemblea ha infine nominato, quali Componenti il Collegio Sindacale, i Signori: Marco Lacchini (Presidente), Alberto Dello Strologo e Lamberto Sanvitale (Sindaci Effettivi), nonché Guerrino Calicchia e Francesco Spanò (Sindaci Supplenti), fissando il compenso in base ai minimi previsti dalle rispettive tariffe professionali di riferimento e, comunque, in misura non superiore a 40.000 euro, per il Presidente, e 25.000 euro, per ciascun Sindaco effettivo.



b) Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 13 novembre 2008 ha deliberato in ordine ai poteri ed alle deleghe conferite agli Amministratori nominati dall'Assemblea dell'11 novembre 2008, di seguito sinteticamente riepilogate:

Nominativo		Carica ricoperta	Data scadenza
Rosella	Sensi	C - Presidente organo di amm.ne e rappresentante legale F - Amministratore Delegato G - Componente Comitato Esecutivo	30.06.2011
Ciro	Di Martino	E - Vice pres. organo amministrazione ⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾	30.06.2011
Giovanni	Ferri	E - Vice pres. organo amministrazione ⁽¹⁾⁽²⁾	30.06.2011
Silvia	Sensi	A- Componente organo amministrazione ⁽³⁾ G - Componente Comitato Esecutivo	30.06.2011
Maria	Nanni (Sensi)	A- Componente organo amministrazione	30.06.2011
Angela	Nanni (Fioravanti)	A- Componente organo amministrazione	30.06.2011
Silvio	Rotunno	A- Componente organo amministrazione G - Componente Comitato Esecutivo	30.06.2011
Renato	Bernardini	A- Componente organo amministrazione G - Componente Comitato Esecutivo	30.06.2011
Giuseppe Pasquale	Marra	A- Componente organo amministrazione ⁽¹⁾⁽²⁾	30.06.2011
Roberto	Cappelli	A- Componente organo amministrazione	30.06.2011
Michele	Baldi	A- Componente organo amministrazione	30.06.2011
Marco	Lacchini	L - Presidente organo di controllo	30.06.2011
Alberto	Dello Strologo	H - Componente effettivo organo di controllo	30.06.2011
Lamberto	Sanvitale	H - Componente effettivo organo di controllo	30.06.2011
Guerrino	Calicchia	I - Componente supplente organo di controllo	30.06.2011
Francesco	Spanò	I - Componente supplente organo di controllo	30.06.2011

- 1) Compente il Comitato di Controllo Interno;
- 2) Compente il Comitato di Remunerazione degli Amministratori;
- 3) Compente l'Organismo di Vigilanza;
- 4) Delega di poteri e di rappresentanza nell'ambito della commercializzazione e valorizzazione dei contenuti A.S. Roma trasmissibili sui circuiti media e simili, con firma singola fino a 10 milioni di euro e delega operativa e rappresentanza relativa al settore legale e giudiziale.

Si allegano, a completamento delle informazioni rappresentate, l'analisi di composizione della Posizione Finanziaria Netta, del Capitale corrente netto, nonché dei principali Debiti Funzionamento (ivi compresa l'analisi dello scaduto), come desunti dalla Situazione Finanziaria e Patrimoniale Separata e Consolidata di A.S. Roma alla data del 31 ottobre 2008, opportunamente raffrontata con i corrispondenti valori relativi alla Situazione Mensile al 30 settembre 2008 ed al 31 ottobre 2007.

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

Per ulteriori informazioni, per gli Investitori e la Stampa:

Dott.ssa Cristina Mazzoleni

Tel.: 0039 – 06 -50.191.235

Fax: 0039 – 06 -50.60.694



TABELLA B - ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA SEPARATA

Composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e medio-lungo termine (€/000)	Delta ottobre	Delta 4 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/10/2008	Dati al 30/09/2008	Dati al 30/06/2008	Dati al 31/03/2008	Dati al 31/12/2007	Dati al 31/10/2007
Debiti finanziari a medio e lungo termine:									
- verso Banche	59	232	684	-358	-417	-590	-760	-931	-1.042
- verso Altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale indebitamento a medio e lungo termine	59	232	684	-358	-417	-590	-760	-931	-1.042
Crediti finanziari a medio e lungo termine	0	0	-2.272	2.169	2.169	2.169	5.165	4.129	4.441
A Posizione finanziaria a medio e lungo termine	59	232	-1.588	1.811	1.752	1.579	4.405	3.198	3.399
Debiti finanziari a breve termine:									
- verso Banche	-3	-13	-38	-684	-681	-671	-663	-652	-646
- verso Altri finanziatori	0	0	104	0	0	0	0	0	-104
- verso Controllate e collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale indebitamento a breve termine	-3	-13	66	-684	-681	-671	-663	-652	-750
Disponibilità e Crediti finanziari a breve termine									
- Disponibilità	-10.891	-18.977	-8.329	17.281	28.172	36.258	25.513	33.572	25.610
- verso Banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati per versamenti futuro aumento C.S.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale disponibilità e crediti a breve termine	-10.891	-18.977	-8.329	17.281	28.172	36.258	25.513	33.572	25.610
B Posizione finanziaria a breve termine	-10.894	-18.990	-8.263	16.597	27.491	35.587	24.850	32.920	24.860
C Totale Indebitamento netto (A+B)	-10.835	-18.758	-9.851	18.408	29.243	37.166	29.255	36.118	28.259



TABELLA C - ANALISI DI COMPOSIZIONE DEL CAPITALE CORRENTE NETTO SEPARATO

(Dati in €/000)

	Delta Ottobre	Delta 4 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/10/08	Dati al 30/09/08	Dati al 30/06/08	Dati al 31/03/08	Dati al 31/12/07	Dati al 31/10/07
B) ATTIVITA' CORRENTI									
6) - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) - Crediti commerciali									
a) Crediti verso clienti:	-1.226	-4.091	2.275	16.617	17.843	20.708	19.694	15.159	14.342
b) Crediti verso imprese collegate:	0	0	0	783	783	783	783	783	783
Totale Crediti Commerciali	-1.226	-4.091	2.275	17.400	18.626	21.491	20.477	15.942	15.125
9) Altre attività correnti:	198	-86	-163	3.456	3.258	3.542	2.149	2.804	3.619
10) Ratei e Risconti									
- ratei attivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- risconti attivi	-289	296	-2.389	10.918	11.207	10.622	12.133	12.257	13.307
11) Crediti per imposte:									
- imposte anticipate	0	0	-5.758	70	70	70	166	5.828	5.828
- crediti tributari	0	54	304	468	468	414	996	341	164
Totale attività correnti non commerciali	-91	264	-8.006	14.912	15.003	14.648	15.444	21.230	22.918
Totale attività correnti	-1.317	-3.827	-5.731	32.312	33.629	36.139	35.921	37.172	38.043
C) PASSIVITA' CORRENTI									
18) Debiti Commerciali									
a) debiti commerciali	-373	-9.874	4.167	30.465	30.838	40.339	36.895	34.025	26.298
21) Ratei e Risconti passivi									
a) ratei passivi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) risconti passivi	-4.848	9.028	-15.613	32.242	37.090	23.214	26.061	50.920	47.855
22) Debiti Tributari	-2.437	-971	158	16.944	19.381	17.915	18.298	19.479	16.786
23) Debiti verso istituti previdenziali	-55	-13	25	245	300	258	434	216	220
24) Altre passività correnti	-2.050	-8.954	-13.629	13.153	15.203	22.107	25.927	29.472	26.782
25) Fondi per imposte	0	-131	-2.995	2.664	2.664	2.795	2.795	794	5.659
26) Fondi per rischi ed oneri	42	42	1.752	10.571	10.529	10.529	10.190	8.819	8.819
Totale passività correnti	-9.721	-10.873	-26.135	106.284	116.005	117.157	120.600	143.725	132.419
Capitale Corrente Netto	8.404	7.046	20.404	-73.972	-82.376	-81.018	-84.679	-106.553	-94.376



TABELLA D - ANALISI DI COMPOSIZIONE PRINCIPALI DEBITI FUNZIONAMENTO

	Bilancio al 31/10/07		Bilancio al 31/12/07		Bilancio al 31/03/08		Bilancio al 30/06/08		Bilancio al 30/09/08		Bilancio al 31/10/08	
	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto
Tesserati	9.180	0	11.361	0	9.465	0	14.774	0	9.576	0	7.611	0
Collaboratori	156	0	174	0	136	0	231	0	400	0	178	0
Dipendenti	420	0	399	0	460	0	549	0	504	0	502	0
Debiti vs personale	9.756	0	11.934	0	10.061	0	15.554	0	10.480	0	8.291	0
- Ordinari	6.743		10.641		9.793		8.070		6.393		6.159	
- per fatture da ricevere	4.398		4.437		4.755		3.950		4.734		4.093	
<i>Subtotale</i>	<i>11.141</i>	<i>5.865</i>	<i>15.078</i>	<i>5.569</i>	<i>14.548</i>	<i>5.902</i>	<i>12.020</i>	<i>6.848</i>	<i>11.127</i>	<i>6.952</i>	<i>10.252</i>	<i>7.131</i>
- Esteri	1.678	405	1.786	579	1.280	288	1.235	308	3.233	433	2.397	382
- merchandising, editoriali e marketing	0	0	0	0	0	0	0	0				
Debiti vs fornitori	12.819	6.270	16.864	6.148	15.828	6.190	13.255	7.156	14.360	7.385	12.649	7.513
- Trasferimenti Italia	30.869	0	26.192	0	20.799	0	33.807	0	29.669	0	28.253	0
- Premi preparazione	59	59	108	108	48	48	8	8	8	8	26	26
- Mutualità (al netto dei crediti)	752	0	1.370	0	-928	0	0	0	1.197	0	487	0
- Saldo Trasferimenti estero	13.534	0	13.462	0	11.224	303	10.842	0	23.246	0	21.628	0
- Crediti per trasferimenti Italia	-32.017	0	-27.008	0	-21.541	0	-24.542	0	-31.110	0	-29.163	0
Debiti vs squadre di calcio	13.197	59	14.124	108	9.602	351	20.115	8	23.010	8	21.231	26
Debiti per IRPEF	5.422		3.210		4.027		3.439		4.018	0	4.470	0
Debiti per IVA	8.919	7.292	8.159	7.292	6.056		6.176	0	5.763	0	2.674	0
Debiti per IRAP	1.676	0	7.341	0	8.215	4.864	8.300	4.166	9.600	0	9.800	0
Interessi e sanzioni	769	769	769	769	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	16.786	8.061	19.479	8.061	18.298	4.864	17.915	4.166	19.381	0	16.944	0
Debiti previdenziali	345	0	216	0	434	0	258	0	300	0	245	0
Debiti vs LNP					0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti vs CONI	1.343	565	995	281	1.258	651	1.217	717	1.114	764	947	599
Debiti compartecip.e ex 102 Noif	10.500	0	10.500	0	10.500	0	4.700	0	1.700	0	1.700	0
Altri debiti	2.476	0	2.399	0	3.199	0	401	0	172	0	829	0
Altri	14.319	565	13.894	281	14.957	651	6.318	717	2.986	764	3.476	599
DEBITI DI FUNZIONAMENTO	67.222	14.955	76.511	14.598	69.180	12.056	73.415	12.047	70.517	8.157	62.836	8.138
Variazione	-6.097		11.663		-809		7.756		5.220		-7.681	



TABELLA E - ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATI

Composizione dell'indebitamento finanziario netto a breve e medio-lungo termine (€/000)	Delta Ottobre	Delta 4 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/10/2008	Dati al 30/09/2008	Dati al 30/06/2008	Dati al 31/03/2008	Dati al 31/12/2007	Dati al 31/10/2007
Debiti finanziari a medio e lungo termine:									
- verso Banche	59	232	684	-358	-417	-590	-760	-931	-1.042
- verso Altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Controllate e collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- verso Soggetti correlati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale indebitamento a medio e lungo termine	59	232	684	-358	-417	-590	-760	-931	-1.042
Crediti finanziari a medio e lungo termine	0	0	-2.272	2.169	2.169	2.169	5.165	4.129	4.441
A Posizione finanziaria a medio e lungo termine	59	232	-1.588	1.811	1.752	1.579	4.405	3.198	3.399
Debiti finanziari a breve termine:									
- verso Banche	-3	-13	-38	-684	-681	-671	-663	-652	-646
- verso Altri finanziatori	0	0	104	0	0	0	0	0	-104
- verso Controllate e collegate	0	0	0						
- verso Soggetti correlati	0	0	0						
Totale indebitamento a breve termine	-3	-13	66	-684	-681	-671	-663	-652	-750
Disponibilità e Crediti finanziari a breve termine									
- Disponibilità	-10.030	-17.781	-12.585	19.885	29.915	37.666	36.354	41.751	32.470
- verso Banche	0	0	0						
- verso Controllate e collegate	0	0	0						
- verso Soggetti correlati	0	0	0						
- verso Soggetti correlati per versamenti futuro aumento C.S.	0	0	0						
Totale disponibilità e crediti a breve termine	-10.030	-17.781	-12.585	19.885	29.915	37.666	36.354	41.751	32.470
B Posizione finanziaria a breve termine	-10.033	-17.794	-12.519	19.201	29.234	36.995	35.691	41.099	31.720
C Totale Indebitamento netto (A+B)	-9.974	-17.562	-14.107	21.012	30.986	38.574	40.096	44.297	35.119



TABELLA F - ANALISI DI COMPOSIZIONE DEL CAPITALE CORRENTE NETTO CONSOLIDATO

(Dati in €/000)

B) ATTIVITA' CORRENTI

6) - Rimanenze

7) - Crediti commerciali

a) Crediti verso clienti:

b) Crediti verso imprese collegate:

Totale Crediti Commerciali

9) Altre attività correnti:

10) Ratei e Risconti

- ratei attivi

- risconti attivi

11) Crediti per imposte:

- imposte anticipate

- crediti tributari

Totale attività correnti non commerciali

Totale attività correnti

C) PASSIVITA' CORRENTI

18) Debiti Commerciali

a) debiti commerciali

21) Ratei e Risconti passivi

a) ratei passivi

b) risconti passivi

22) Debiti Tributari

23) Debiti verso istituti previdenziali

24) Altre passività correnti

25) Fondi per imposte

26) Fondi per rischi ed oneri

Totale passività correnti

Capitale Corrente Netto

Delta Ottobre	Delta 4 mesi	Delta 12 mesi	Dati al 31/10/08	Dati al 30/09/08	Dati al 30/06/08	Dati al 31/03/08	Dati al 31/12/07	Dati al 31/10/07
522	1.190	1.215	3.017	2.495	1.827	2.035	2.120	1.802
-1.371	-1.619	3.194	23.313	24.684	24.932	25.510	23.011	20.119
0	0	0	783	783	783	783	783	783
-1.371	-1.619	3.194	24.096	25.467	25.715	26.293	23.794	20.902
193	-117	-1.117	2.567	2.374	2.684	2.442	2.901	3.684
4	4	4	4	0	0	0	0	0
-294	307	-2.355	10.973	11.267	10.666	12.206	12.328	13.328
0	0	-5.758	70	70	70	166	5.828	5.828
47	241	517	701	654	460	996	407	184
-50	435	-8.709	14.315	14.365	13.880	15.810	21.464	23.024
-899	6	-4.300	41.428	42.327	41.422	44.138	47.378	45.728
290	-9.043	3.200	31.399	31.109	40.442	38.228	37.466	28.199
0	-2	0	0	0	2	0	0	0
-4.951	10.137	-20.176	33.910	38.861	23.773	38.052	62.577	54.086
-2.681	-1.309	-3.444	17.596	20.277	18.905	19.328	24.574	21.040
-45	-12	41	298	343	310	473	266	257
-1.997	-8.819	-11.927	13.589	15.586	22.408	24.616	27.906	25.516
0	-131	-2.995	2.664	2.664	2.795	2.795	795	5.659
42	42	1.752	10.571	10.529	10.529	10.190	8.819	8.819
-9.342	-9.137	-33.549	110.027	119.369	119.164	133.682	162.403	143.576
8.443	9.143	29.249	-68.599	-77.042	-77.742	-89.544	-115.025	-97.848



TABELLA G - ANALISI DI COMPOSIZIONE PRINCIPALI DEBITI FUNZIONAMENTO CONSOLIDATI

	Bilancio al 31/10/07		Bilancio al 31/12/07		Bilancio al 31/03/08		Bilancio al 30/06/08		Bilancio al 30/09/08		Bilancio al 31/10/08	
	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto	Saldo	Scaduto
Tesserati	9.180	0	11.361	0	9.465	0	14.774	0	9.576	0	7.611	0
Collaboratori	163	0	183	0	144	0	236	0	402	0	182	0
Dipendenti	555	0	579	0	658	0	713	0	708	0	723	0
Debiti vs personale	9.898	0	12.123	0	10.267	0	15.723	0	10.686	0	8.516	0
- Ordinari	6.743		7.490		5.038		5.100		6.393		6.159	
- per fatture da ricevere	4.398		4.437		4.755		3.950		4.734		4.093	
<i>Subtotale</i>	<i>11.141</i>	<i>5.865</i>	<i>11.927</i>	<i>5.569</i>	<i>9.793</i>	<i>5.902</i>	<i>9.050</i>	<i>6.848</i>	<i>11.127</i>	<i>6.952</i>	<i>10.252</i>	<i>7.131</i>
- Esteri	1.678	405	1.786	579	1.280	288	1.235	308	3.233	433	2.397	382
- merchandising, editoriali e marketing	3.819	2.246	4.846	2.877	3.620	2.170	3.068	1.737	4.252	2.094	4.915	2.127
Debiti vs fornitori	16.638	8.516	18.559	9.025	14.693	8.360	13.353	8.893	18.612	9.479	17.564	9.640
- Trasferimenti Italia	30.869	0	26.192	0	20.799	0	33.807	0	29.669	0	28.253	0
- Premi preparazione	59	59	108	108	48	48	8	8	8	43	26	26
- Mutualità	752	575	1.370	0	-928	0	0	0	1.197	0	487	0
- Saldo Trasferimenti estero	13.534	0	13.462	0	11.224	303	10.842	0	23.246	0	21.628	0
- Crediti per trasferimenti Italia	-32.017	0	-27.008	0	-21.541	0	-24.542	0	-31.110	0	-29.163	0
Debiti vs squadre di calcio	13.197	634	14.124	108	9.602	351	20.115	8	23.010	43	21.231	26
Debiti per IRPEF	5.440		3.224		4.040		3.468		4.059	0	4.486	0
Debiti per IVA	8.924	7.292	8.471	7.292	6.240	0	6.302	0	6.000	0	2.759	0
Debiti per IRAP	2.282	0	8.085	0	9.048	4.864	9.135		10.218	0	10.351	0
Debito per Ires	3.625	0	4.025	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Interessi e sanzioni	769	769	769	769	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	21.040	8.061	24.574	8.061	19.328	4.864	18.905	0	20.277	0	17.596	0
Debiti previdenziali	257	0	266	0	473	0	310	0	343	0	298	0
Debiti vs LNP	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti vs CONI	1.343	565	995	281	1.258	651	1.217	717	1.114	764	947	599
Debiti compartecip.e ex 102 Noif	10.500	0	10.500	0	10.500	0	4.700	0	1.700	0	1.700	0
Altri debiti	1.029	0	647	0	1.467	0	520	0	349	0	1.039	0
Altri	12.872	565	12.142	281	13.225	651	6.437	717	3.163	764	3.686	599
DEBITI DI FUNZIONAMENTO	73.902	17.776	81.788	17.475	67.588	14.226	74.843	9.618	76.091	10.286	68.891	10.265
Variazione	-4.521		9.424		-6.055		6.741		6.563		-7.200	