

COMUNICATO STAMPA

Sommario

Dati Economici Consolidati in Euro/ml	01/07/2015 30/06/2016	01/07/2014 30/06/2015	Diff. %le
Valore della Produzione	91,65	109,94	(16,63)
Costi Operativi	(84,03)	(84,85)	(0,97)
Risultato Operativo Lordo	7,46	25,09	(70,28)
Proventi (oneri) da cessione contratti calciatori	1,90	0,54	252,62
Risultato ordinario	(9,31)	11,11	(183,84)
Proventi/Oneri non ricorrenti	(0,17)	(0,70)	(75,64)
Utile Lordo Ante Imposte	(11,35)	8,31	(236,61)
Imposte	(1,27)	(2,50)	(49,07)
Utile(Perdita) netto	(12,63)	5,81	(317,30)

Dati Patrimoniali/finanziari Consolidati in Euro/ml	30/06/2016	30/06/2015	Diff. %le
Patrimonio Netto	8,87	21,54	(58,82)
Posizione finanziaria netta (indebitamento)	(26,84)	(17,96)	49,47
Cash Flow	0,68	(1,02)	(166,94)
Rapporto Debt/equity	3,03	0,83	0,00

Formello, 22 settembre 2016 – Il Consiglio di Gestione della S.S. LAZIO S.p.A., riunitosi nel tardo pomeriggio, ha approvato il progetto di Bilancio Separato e Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2016.

Risultati reddituali consolidati

Il valore della produzione si attesta a Euro 91,92 milioni, al lordo dei proventi non ricorrenti, ed è diminuito di Euro 18,47 milioni rispetto alla stagione precedente. Tale variazione è dipesa principalmente da minori introiti rivenienti dalle competizioni europee, senza che ciò abbia pregiudicato la politica di rafforzamento e consolidamento della rosa della prima squadra.

Il fatturato al 30 giugno 2016 è costituito da ricavi da gare per Euro 7,53 milioni, diritti TV ed altre Concessioni per Euro 67,88 milioni, sponsorizzazioni, pubblicità, royalties per Euro 11,09 milioni, ricavi da merchandising per Euro 0,84 milioni ed altri ricavi e proventi per Euro 5,06 milioni.

I costi sono aumentati complessivamente di Euro 2,80 milioni, al lordo delle componenti non ricorrenti, rispetto alla stagione precedente, principalmente per gli ammortamenti rivenienti dagli investimenti effettuati nei diritti alle prestazioni sportive dei calciatori.

La seguente tabella ne evidenzia la composizione (in Euro milioni):

	01/07/15 30/06/16	01/07/14 30/06/15	Diff.%le
Costi per il personale	58,81	60,74	(3,18)
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	-
Altri costi di gestione	25,40	25,08	1,29
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,43</i>	<i>1,15</i>	-
Sub totale Costi Operativi	84,21	85,82	(1,87)
TFR	0,25	0,18	39,15
Ammortamento diritti prestazioni	16,76	13,48	24,30
Altri ammortamenti	0,98	0,95	3,63
Accantonamenti e svalutazioni	1,11	0,09	1.117,26
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,00</i>	<i>-0,14</i>	-
Sub totale Ammor.ti ed Accantonamenti	19,10	14,70	29,94
Totale costi	103,31	100,51	2,78

Il decremento del costo del personale è dovuto principalmente alla riduzione della componente retributiva variabile riconosciuta ai tesserati, in conseguenza di risultati sportivi non in linea con la stagione precedente.

La voce Altri Costi di gestione non presenta significativi incrementi.

L'aumento della voce Ammortamenti diritti prestazioni è conseguenza della campagna acquisti effettuata nella sessione estiva di calcio mercato.

L'aumento della voce Altri Ammortamenti, Svalutazioni ed Accantonamenti è dipesa principalmente dalle svalutazione dei valori dei diritti di due calciatori a seguito delle cessioni realizzate nei mesi successivi alla chiusura dell'esercizio.

Gli Oneri finanziari Netti presentano un decremento dovuto principalmente alla riduzione del tasso legale di interesse riconosciuto sulla transazione tributaria ed a minori oneri di attualizzazione.

Nella seguente tabella sono evidenziati i proventi ed oneri non ricorrenti:

	01/07/15 30/06/16	01/07/14 30/06/15	Diff.%le
Proventi non ricorrenti:			
<i>Da transazioni con creditori</i>	0,26	0,45	(41,53)
Totale	0,26	0,45	-
Oneri non ricorrenti:			
<i>Sopravvenienze passive</i>	0,43	1,15	(62,19)
Totale	0,43	1,15	-

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

Il capitale immobilizzato è pari ad Euro 126,20 milioni con un incremento di Euro 11,14 milioni, rispetto al valore al 30 giugno 2015; tale aumento è dipeso principalmente dall'acquisto dei diritti alle prestazioni sportive perfezionate nel corso dell'esercizio al netto degli ammortamenti di periodo.

Il valore dei diritti alle prestazioni sportive dei tesserati ammonta ad Euro 49,56 milioni. Le tabelle seguenti, in migliaia di Euro ed al lordo delle attualizzazioni, evidenziano le principali operazioni di acquisto e di vendite perfezionate nel periodo:

Calciatore	Società di provenienza	valore contrattuale	Età	Anni contratto
Basta	Udinese	10.500	30	4
Kishna	Ajax	6.000	20	4
Milinkovic	Krc Gent	5.000	20	5
Mauricio	Sporting Lisbona	2.650	27	5
Vargic	Rijeka	2.559	29	5
Hoedht	-	571	21	4
Gabarron	-	500	22	5
Bisevac	-	260	33	2
Morrison	-	-	22	4
Totale	-	28.040	-	-

(importi in Euro migliaia)

Calciatore	Società di destinazione	Ricavo di vendita	Età	plusvalenza / minusvalenza realizzata
Cavanda	Trabzonspor	1.663	24	1.663
Cana	Fc Nantes	200	32	200
Totale	---	1.863		1.863

L'attivo circolante, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle imposte differite attive e dei risconti attivi, è pari a Euro 18,51 milioni al 30 giugno 2016 con un decremento di Euro 21,44 milioni rispetto al 30 giugno 2015. La variazione è dovuta principalmente alla diminuzione dei crediti verso enti specifici in conseguenza sia dei pagamenti ricevuti e sia dei minori crediti maturati in conseguenza di risultati sportivi non in linea con quelli della stagione precedente.

Il Patrimonio Netto è positivo per Euro 8,87 milioni.

I fondi, comprensivi del fondo imposte differite passive e del fondo rischi ed oneri, ammontano ad Euro 13,27 milioni con un decremento rispetto al 30 giugno 2015 di Euro 1,75 milioni. La variazione è riferita al fondo imposte differite per effetto della variazione della aliquota fiscale IRES a partire dalla stagione 2017/2018 e del reversal sull'attualizzazione del debito tributario. L'importo complessivo dei fondi è costituito principalmente dalle imposte differite per Euro 11,84 milioni.

Il fondo per benefici ai dipendenti (ex TFR) registra, rispetto al 30 giugno 2015, un incremento netto di Euro 0,05 milioni.

I Debiti, al netto dell'esposizione finanziaria, dei risconti passivi e delle imposte differite passive, sono pari a Euro 107,71 milioni; depurando anche il debito oltre i 12 mesi della transazione tributaria l'importo scende a Euro 59,88 milioni con un decremento, a parità di perimetro di analisi, di Euro 1,91 milioni rispetto al 30 giugno 2015. La variazione è dipesa principalmente dalla riduzione della voce acconti.

La posizione finanziaria netta risulta negativa per Euro 26,84 milioni, con un incremento di Euro 8,88 milioni, rispetto al 30 giugno 2015, dovuta principalmente a finanziamenti auto liquidanti ottenuti per sostenere gli investimenti nel parco giocatori e garantire la flessibilità di cassa.

Fatti di rilievo verificatisi nel periodo 01/07/15-30/06/16

Ammissione al campionato

In data 10 luglio 2015 la CO.VI.SO.C. ha comunicato il rispetto dei criteri per il rilascio della licenza per l'ammissione della società ai Campionati Professionistici di serie A.

SuperCoppa

In data 8 agosto 2015 la S.S. Lazio S.p.A. ha perso con la Juventus la finale di Supercoppa.

Champions League

In data 26 agosto 2015 la S.S. Lazio S.p.A. è stata eliminata dal Bayer Leverkusen nei play-off per l'accesso alla Champions League.

S.S. Lazio Women 2015 a R.L.

Nel mese di Settembre è stata costituita una società sportiva dilettantistica senza scopo di lucro, ai sensi dell'art. 90 della Legge 289/2002, a responsabilità limitata unipersonale sotto la denominazione "S.S. LAZIO WOMEN 2015 a R.L.". per la partecipazione al campionato di serie B femminile.

Destinazione dell'utile dell'esercizio 14/15

In data 28 ottobre 2015 l'Assemblea della S.S. Lazio S.p.A. ha deliberato di destinare l'utile di Euro 293.420 per il 5%, pari a Euro 14.671, alla riserva legale, per il 10%, pari a Euro 29.342, ad un'apposita riserva destinata al sostenimento di scuole giovanili di addestramento e formazione tecnica, e per il residuo di Euro 249.407 a nuovo.

In data 28 ottobre 2015 l'Assemblea della S.S. Lazio M.&C. S.p.A. ha deliberato di destinare a nuovo l'utile di Euro 3.266.984.

Nomina organi sociali S.S. Lazio m.&C. S.p.A.

Con deliberazione dell'Assemblea Ordinaria in data 28 ottobre 2015, a seguito della scadenza del Consiglio di Sorveglianza per decorso triennio, è stato nominato il Consiglio di Sorveglianza nelle persone dei seguenti Consiglieri, Dott. Fausto Canzoni, Presidente, Dott. Vincenzo Basso, Vice Presidente, Avv. Avilio Presutti, Avv. Alessandro Benedetti e Avv. Prof. Alberto Gambino, consiglieri. Il Consiglio di Sorveglianza così composto resterà in carica per gli esercizi sociali 2015/2016, 2016/2017 e 2017/2018 e sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2018 ovvero, se successiva, sino alla data dell'assemblea che ai sensi dell'art. 2364 bis del c.c. provvederà alla nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza successivo a quello nominato. Sempre in data 28 ottobre 2015, il Consiglio di Sorveglianza come sopra nominato riunitosi in prima adunanza, a seguito della scadenza del Consiglio di Gestione per decorso triennio, ha confermato il Consiglio di Gestione nella medesima composizione nelle persone del Presidente Dott. Claudio Lotito e del Consigliere con deleghe Dott. Marco Moschini. Anche tale organo resterà in carica per gli esercizi sociali 2015/2016, 2016/2017 e 2017/2018 e sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2018 ovvero, se successiva, sino alla data dell'assemblea che ai sensi dell'art. 2364 bis del c.c. provvederà alla nomina del nuovo Consiglio di Sorveglianza successivo a quello nominato."

Campagna trasferimenti

Nella sessione estiva di calciomercato:

- sono stati acquistati a titolo definitivo diritti alle prestazioni sportive di quattro giocatori per un costo di Euro 21,51 milioni, Iva esclusa;
- sono stati tesserati a parametro zero quattro giocatori;
- sono stati acquistati a titolo temporaneo e gratuito i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di due giocatori a titolo definitivo, con un minor costo sull'esercizio complessivo di Euro 4,23 milioni ed una plusvalenza di Euro 1,95 milioni;

- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di cinque giocatori a titolo temporaneo e gratuito, con un minor costo complessivo sull'esercizio di Euro 2,42 milioni;
- sono stati risolti i contratti di tre giocatori, con un minor costo complessivo sull'esercizio di Euro 4,44 milioni.

Nella sessione invernale di calciomercato:

- sono stati acquisiti i diritti alle prestazioni sportive di due giocatori a titolo definitivo per complessivi Euro 2,70 milioni, comprensivi di oneri accessori, con un aumento di retribuzioni nel secondo semestre per Euro 1,01 milioni;
- sono stati ceduti a titolo definitivo i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore nel secondo semestre per Euro 0,31 milioni.

Coppa Italia

In data 20 gennaio 2016 la prima squadra perdendo con la Juventus è uscita dalla Coppa Italia.

Staff Tecnico

In aprile il sig. Inzaghi ha sostituito quale allenatore della prima squadra il sig. Pioli.

Licenza UEFA

In data 9 maggio 2016 la S.S. Lazio S.p.A. ha ottenuto la licenza UEFA per la stagione sportiva 2016/2017.

Campionati nazionali

Il team della Primavera ha raggiunto i play off del campionato nazionale.

Il team di prima squadra è arrivato in campionato all'ottavo posto.

Altre informazioni

Zarate

In data 2 luglio 2015 la F.I.F.A. ha riconosciuto le ragioni della S.S. Lazio S.p.A. condannando il giocatore Zarate ed in solido il club CA VELEZ SANSFIELD al pagamento di Euro 5,26 milioni più interessi.

Nel dicembre 2015 sia il giocatore Zarate che il club CA VELEZ SANSFIELD hanno provveduto a fare ricorso al TAS.

Fatti di rilievo verificatisi dopo il 30 giugno 2016

Ammissione al campionato

In data 12 luglio 2016 la CO.VI.SO.C. ha comunicato il rispetto dei criteri per il rilascio della licenza per l'ammissione della società ai Campionati Professionistici di serie A.

Campagna trasferimenti

Successivamente al 30 giugno 2016 per la rosa della prima squadra:

- sono stati acquistati a titolo definitivo diritti alle prestazioni sportive di quattro giocatori per un costo di Euro 31,25 milioni, Iva esclusa;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di quattro giocatori a titolo definitivo, con una plusvalenza di Euro 22,34 milioni;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di tre giocatori a titolo temporaneo per un ricavo di Euro 0,55 milioni.

Negozi

Nel mese di settembre si procederà all'apertura di un nuovo negozio presso il centro commerciale Roma Est.

Proposta del Consiglio di gestione sulla destinazione dell'utile della S.S. Lazio S.p.A.

Il progetto di bilancio al 30 giugno 2016 chiude con un utile di Euro 976.362. La proposta è di destinare il 5%, pari a Euro 48.818 alla riserva legale, il 10%, pari a Euro 97.636, ad un'apposita riserva destinata al sostenimento di scuole giovanili di addestramento e formazione tecnica, e per il residuo di Euro 829.908 a nuovo.

Evoluzione prevedibile della gestione

I proventi realizzati dalla cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive dei calciatori nella prima sessione della stagione in corso, l'ulteriore ristrutturazione e ringiovanimento della rosa della prima squadra lasciano ragionevolmente presumere il conseguimento di risultati futuri di esercizio positivi, con il pieno rispetto degli impegni finanziari assunti.

Prospetto di raccordo fra bilancio consolidato e bilancio separato della controllante

Importi in Euro/milioni	Patrimonio Netto al 30/06/2016	Risultato economico al 30/06/2016
Bilancio separato della società controllante	79,54	0,98
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate:		
• capitale sociale controllate	(0,16)	0,00
• riserve sovrapprezzo azioni	(95,35)	0,00
• plusvalenze da conferimento ramo d'azienda	(104,51)	0,00
• rettifica imposte differite	14,06	0,54
• dividendi	0,00	(21,00)
Patrimonio Netto e risultato economico di spettanza del Gruppo di soc. controllate	115,30	6,86
Patrimonio Netto e risultato economico di spettanza di terzi	0,00	0,00
Bilancio consolidato	8,87	(12,63)

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (Marco Cavaliere) dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alla risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Corporate Governance

Nella seduta del 22 settembre 2016, il Consiglio di Gestione ha approvato la "Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari" redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF che, unitamente a tutti i suoi allegati (Codice di autodisciplina e Codice Internal Dealing come approvati nella riunione del Consiglio di Gestione del 22 settembre 2016), sarà pubblicata nei termini di cui al comma 3. del medesimo articolo unitamente alla Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 30 giugno 2016.

Pubblicazione

La Relazione Finanziaria Annuale della stagione sportiva 2015/2016, unitamente alle relazioni di revisione e dell'organo di controllo, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso la Borsa Italiana S.p.A. nonché consultabile sul sito internet www.sslazio.it secondo i termini di legge di cui all'articolo 154 - ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni ed integrazioni.

Gruppo S.S. Lazio

valori in Euro		30/06/2016		30/06/2015	
ATTIVO		30/06/2016		30/06/2015	
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Terreni e fabbricati	1	58.241.295		59.015.914	
<i>Terreni e fabbricati strumentali</i>	1.1		36.341.295		37.115.914
<i>Investimenti immobiliari</i>	1.2		21.900.000		21.900.000
Impianti, macchinari e altre attrezzature	2	4.286.364		4.346.552	
<i>Impianti e macchinari</i>			19.357		26.235
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>			235.813		224.880
<i>Altri beni</i>			4.031.194		4.095.436
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3	49.564.666		37.612.274	
Altre attività immateriali	4	13.614.055		13.617.712	
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>	4.1		6.407		10.000
<i>Premi di preparazione</i>	4.2		0		64
<i>Altre immobilizzazioni</i>	4.3		13.607.648		13.607.648
Partecipazioni in imprese controllate	5	0		0	
Partecipazioni in imprese collegate	5	0		0	
Investimenti in attività finanziaria		0		0	
Altre Attività finanziarie	6	496.783		472.110	
<i>Crediti verso altri (ex immobilizzazioni finanziarie)</i>			496.783		472.110
Crediti commerciali	7	0		0	
Attività per imposte differite attive	8	18.172.072		19.217.325	
Altre attività non correnti	9	0		0	
<i>Risconti attivi oltre l'anno</i>			0		0
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		144.375.234		134.281.887	
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	10	623.133		1.231.774	
Crediti commerciali	11	3.561.691		2.902.602	
<i>Verso clienti entro l'anno</i>			3.561.691		2.902.602
Crediti verso parti correlate	12	0		0	
Crediti verso enti settore specifico	13	7.647.027		28.910.792	
Attività finanziarie correnti	14	6.677.068		6.899.353	
<i>Crediti tributari</i>	14.1		401.669		436.250
<i>Crediti tributari per imposte correnti dirette</i>	14.2		116.547		106.183
<i>Verso altri</i>	14.3		6.158.852		6.356.920
Altre attività correnti	15	121.136		202.896	
<i>Risconti attivi</i>	15.1		121.136		202.896
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16	3.621.951		2.940.539	
Depositi bancari e postali			3.609.164		2.918.179
Assegni			0		2.050
Danaro e valori in cassa			12.787		20.310
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		22.252.006		43.087.955	
TOTALE ATTIVO		166.627.240		177.369.842	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro		30/06/2016		30/06/2015	
PASSIVO					
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale		40.643.347		40.643.347	
Riserve		(34.567.797)		(34.562.284)	
	<i>Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>		17.666.845		17.666.845
	<i>Riserva legale</i>		5.571.811		5.557.140
	<i>Altre riserve</i>		11.581.439		11.572.916
	<i>Riserva da prima applicazione IAS</i>		(69.346.273)		(69.317.566)
	<i>Utile/Perdite portate a patrimonio netto</i>		(41.619)		(41.619)
Utili (Perdite) portati a nuovo		15.419.325		9.651.145	
Utile (Perdita) di esercizio		(12.625.154)		5.812.193	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	17	8.869.720		21.544.400	
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti finanziari non correnti	18	6.612.101		7.152.188	
Altre passività non correnti	19	54.042.162		56.656.025	
	<i>Debiti tributari</i>	19.1	47.839.249		51.705.097
	<i>Altri debiti</i>	19.3	1.499.995		0
	<i>Risconti passivi</i>	19.5	4.702.918		4.950.928
Debiti verso enti settore specifico	20	3.296.321		7.133.226	
Imposte differite passive	21	11.835.476		13.586.634	
Fondi per rischi e oneri non correnti	22	1.430.557		1.430.557	
	<i>Per imposte</i>	22.1	109.321		109.321
	<i>Altri fondi rischi</i>	22.2	1.321.236		1.321.236
Fondi per benefici ai dipendenti	23	1.351.545		1.297.125	
PASSIVITA' NON CORRENTI		78.568.162		87.255.755	
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti finanziari correnti	24	8.853.264		2.051.982	
Altre passività correnti	25	37.109.840		35.036.403	
	<i>Debiti verso altri finanziatori</i>	25.1	15.001.028		11.693.515
	<i>Debiti vs. Istituti di Previd. e Sicurezza Sociale</i>	25.2	859.333		1.143.790
	<i>Altri debiti</i>	25.3	20.993.118		22.032.554
	<i>Risconti passivi</i>	25.4	256.361		166.544
Debiti verso enti settore specifico	26	15.319.927		8.126.695	
Debiti commerciali correnti	27	9.481.678		15.554.928	
	<i>Acconti</i>	27.1	141.464		6.258.074
	<i>Debiti verso fornitori entro l'anno</i>	27.2	9.340.214		9.296.854
Debiti finanziari correnti verso parti correlate	28	0		0	
Debiti tributari	29	8.424.650		5.895.566	
Debiti tributari per imposte correnti dirette	30	0		1.904.113	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		79.189.359		68.569.687	
TOTALE PASSIVO		166.627.240		177.369.842	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro		01/07/2015		01/07/2014	
		30/06/2016		30/06/2015	
RICAVI		31			
Ricavi da gare	31.1	7.530.904		9.688.930	
<i>ricavi da gare in casa</i>			4.700.016		7.580.604
<i>percentuali su incassi gare da squadra ospitanti</i>			0		198.454
<i>abbonamenti</i>			2.830.887		1.909.872
Diritti radiotelevisivi e proventi media	31.2	67.877.949		84.302.202	
-) <i> televisivi</i>			50.709.013		46.798.503
-) <i> televisivi da partecipazioni comp. U.E.F.A.</i>			9.138.473		22.329.997
-) <i> da L.N.P.</i>			8.030.464		15.173.702
Ricavi da sponsorizzazione e pubblicità	31.3	11.085.293		8.810.369	
<i>Sponsorizzazioni</i>			1.191.314		1.287.238
<i>Proventi pubblicitari</i>			7.945.407		5.398.294
<i>Canoni per licenze, marchi, brevetti</i>			1.948.571		2.124.836
Proventi da gestione diritti calciatori	31.4	2.037.827		550.610	
<i>Cessione temporanea calciatori</i>			0		537.133
<i>Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori</i>			1.904.140		0
<i>Altri proventi da gestione calciatori</i>			133.687		13.478
Altri ricavi	31.5	5.055.756		5.998.231	
-) <i> da plusvalenze per operazioni societarie</i>			0		0
-) <i> da transazioni con creditori (non ricorrenti)</i>			263.252		450.212
-) <i> da altri</i>			1.376.753		5.184.386
-) <i> di cui non ricorrenti</i>					
<i>Contributi in c/esercizio</i>			3.046.310		0
<i>Proventi vari</i>			369.441		363.633
Variatione delle rimanenze	31.6	(608.641)		132.146	
Ricavi da merchandising	31.7	841.420		1.444.895	
TOTALE RICAVI		93.820.507		110.927.382	
COSTI OPERATIVI		32			
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32.1	(2.168.272)		(2.941.465)	
Personale	32.2	(59.054.746)		(60.917.034)	
<i>Salari e stipendi</i>			(56.293.868)		(57.910.068)
<i>Oneri sociali</i>			(2.398.770)		(2.726.470)
<i>Trattamento di fine rapporto</i>			(248.920)		(178.884)
<i>Altri costi</i>			(113.188)		(101.613)
Oneri da gestione diritti calciatori	32.3	(179.717)		(565.835)	
<i>Costi per Acquisizione temporanea prestazioni calciatori</i>			(28.000)		(510.000)
<i>Minusvalenze da cessione diritti alle prestazioni dei calciatori</i>			(89)		0
<i>Altri oneri da gestione calciatori</i>			(151.628)		(55.835)
Oneri per servizi esterni	32.4	(17.396.524)		(15.155.145)	
<i>Costi per tesserati</i>			(518.051)		(393.209)
<i>Costi specifici tecnici</i>			(3.584.591)		(2.571.813)
<i>Costi per vitto, alloggio e locomozione</i>			(1.565.177)		(1.144.056)
<i>Servizio biglietteria, controllo ingressi</i>			(878.170)		(932.813)
<i>Spese assicurative</i>			(157.055)		(157.731)
<i>Spese amministrative</i>			(6.083.088)		(5.444.039)
<i>Spese per pubblicità e promozione</i>			(4.610.392)		(4.511.485)
Altri oneri	32.5	(5.659.950)		(6.417.757)	
<i>Spese bancarie</i>			(258.035)		(118.355)
<i>Per godimento di beni di terzi</i>			(3.447.979)		(3.515.520)
<i>Spese varie organizzazione gare</i>			(553.498)		(437.862)
<i>Tassa iscrizioni gare</i>			(8.730)		(2.220)
<i>Oneri specifici verso squadre ospitanti:</i>					
-) <i> percentuale su incassi gare a squadra ospite</i>			(207.999)		(237.758)
-) <i> percentuale su diritti televisivi a squadra ospite</i>			0		0
<i>Altri oneri di gestione</i>			(749.927)		(958.658)
<i>Sopravvenienze passive (non ricorrenti)</i>			(433.781)		(1.147.384)
<i>Minusvalenze da cessione immob. materiali</i>			0		0
TOTALE COSTI OPERATIVI		(84.459.209)		(85.997.236)	
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	33	(18.147.345)		(14.519.381)	
<i>Amm. delle immobilizzazioni immateriali</i>			(16.763.208)		(13.501.742)
<i>Amm. delle immobilizzazioni materiali</i>			(973.200)		(924.133)
<i>Svalutaz. Delle immobilizzazioni</i>			(410.937)		(93.507)
Accantonamenti e altre svalutazioni	34	(699.477)		2.284	
<i>Svalutaz. dei crediti dell'attivo circolante e dispon.liq.</i>			(699.477)		(135.496)
<i>Accantonamenti per rischi</i>			0		137.780
-) <i> di cui non ricorrenti</i>			0		137.780
<i>Accantonamento altri fondi</i>			0		0
RISULTATO OPERATIVO		(9.485.523)		10.413.049	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro		01/07/2015 30/06/2016		01/07/2014 30/06/2015	
RISULTATO OPERATIVO		(9.485.523)		10.413.049	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni	35	0		0	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni			0		0
Proventi (Oneri) finanziari da consolidamento			0		0
Oneri finanziari netti e differenze cambio	36	(1.866.421)		(2.101.739)	
Utili e perdite su cambi					
a) utili			4.057		0
b) perdite			(7.521)		(675)
Totale utili e perdite su cambi			(3.464)		(675)
Proventi da attività di investimento					
da terzi			6.194		5.387
da attualizzazione			25.107		102.051
Totale Proventi da attività di investimento			31.301		107.438
Oneri finanziari					
verso terzi			(1.339.912)		(1.487.416)
da attualizzazione			(554.346)		(721.086)
Totale oneri finanziari			(1.894.258)		(2.208.502)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(11.351.944)		8.311.309	
Imposte correnti	37	(1.979.115)		(3.432.429)	
Imposte differite e anticipate	38	705.905		933.312	
b) imposte differite			1.751.158		172.710
c) imposte anticipate			(1.045.253)		760.602
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(12.625.154)		5.812.193	
PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO					
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		(12.625.154)		5.812.193	
ALTRE COMPONENTI DELL'UTILE COMPLESSIVO		0		0	
TOTALE UTILE COMPLESSIVO DEL PERIODO		(12.625.154)		5.812.193	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

in Euro migliaia										
Riserve										
Totale										
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS	Utile/Perdite portate a patrimonio netto	Utile (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) di esercizio	patrimonio netto
Saldo al 30.06.15	40.643	17.667	5.557	0	11.573	(69.318)	(41)	9.652	5.812	21.545
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente			15		29			5.768	(5.812)	0
Copertura perdita										0
Aumento del capitale sociale da fusione per incorporazione										0
Variazione per applicazione IAS					(21)	(29)				(50)
riclassifica										0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN										0
Risultato netto di esercizio									(12.625)	(12.625)
Saldo al 30.06.16	40.643	17.667	5.572	0	11.581	(69.347)	(41)	15.420	(12.625)	8.870

Azioni	67.738.911
Utile per azione	(0,19)

in Euro migliaia										
Riserve										
Totale										
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS (*)	Utile/perdite portate a patrimonio netto	Utile(Perdite) portati a nuovo (*)	Utile(Perdita) di esercizio	Totale
Saldo al 30.06.14	40.643	17.667	5.546	0	11.546	(69.325)	(41)	2.616	7.068	15.720
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente			11		22			7.036	(7.068)	0
Copertura perdita										0
Aumento del capitale sociale da fusione per incorporazione										0
Variazione per applicazione IAS					5	7				12
riclassifica										0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN										0
Risultato netto di esercizio									5.812	5.812
Saldo al 30.06.15	40.643	17.667	5.557	0	11.573	(69.318)	(41)	9.652	5.812	21.545

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

in euro		RENDICONTO		RENDICONTO	
		30/06/16		30/06/15	
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(12.625.154)		5.812.193	
Ammortamento costi diritti pluriennali prestazioni calciatori	33	16.756.801		13.480.594	
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	33	6.407		21.148	
Ammortamento immobilizzazioni materiali	33	973.200		924.133	
Variazione T.F.R. (*)		4.894	(*)	81.360	
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite		(705.905)		(638.112)	
AUTOFINANZIAMENTO ECONOMICO (A)		4.410.242		19.681.315	
Variazione rimanenze	10	(608.641)		132.146	
Variazione crediti verso società calcistiche	7,1;13	(21.263.765)		4.047.936	
Variazione crediti verso clienti	8,2;11	659.090		(4.949.358)	
Variazione crediti tributari	14,1	(24.217)		(1.431.440)	
Variazione crediti diversi		0		0	
Variazione attività finanziarie	14,2;14,3	(198.068)		2.247.004	
Variazione ratei e risconti attivi		(81.760)		13.256	
Totale (B)		(21.517.361)		59.545	
Variazione debiti verso società calcistiche	20;26	3.356.328		(6.600.821)	
Variazione debiti commerciali	19,4;27	(6.073.251)		2.966.840	
Variazione debiti tributari	19,1;29;30	(3.240.877)		(377.613)	
Variazione debiti diversi	19,3,25,2;25,3	176.102		592.633	
Variazione ratei e risconti passivi	19,5,;25,4	(158.193)		(198.382)	
Totale (C)		(5.939.892)		(3.617.343)	
VARIAZIONI NELLE ATTIVITÀ E NELLE PASSIVITÀ CORRENTI (D= B-C)		(15.577.470)		3.676.888	
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (E= A-D)		19.987.712		16.004.427	
Incremento (Decremento) netto diritti pluriennali prestazioni calciatori	32,3,4,10	28.709.130		15.155.421	
Incremento (Decremento) netto altre immobilizzazioni immateriali	32,4	2.813		16.080	
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni materiali		138.392		2.119.037	
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni finanziarie		24.673		(187.424)	
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (F)		(28.875.008)		(17.103.113)	
Obbligazioni ordinarie e convertibili		0		0	
Debiti verso soci per finanziamenti		0		0	
Debiti verso banche	24	6.954.755		2.205.456	
Debiti verso altri finanziatori	18;25,1	2.613.954		(2.124.706)	
Debiti di natura finanziaria collegati a partecipazioni		0		0	
Apporti di capitale		0		0	
Distribuzione di utili		0		0	
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (G)		9.568.709		80.750	
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (H= E-F+G)		681.413		(1.017.937)	
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	16	2.940.539		3.958.477	
Disponibilità liquide alla fine del periodo	16	3.621.951		2.940.539	
SALDO A PAREGGIO		681.413		(1.017.937)	

(*) comprensivo delle rettifiche di attualizzazione

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

S.S. Lazio S.p.A.

valori in Euro		30/06/2016		30/06/2015	
ATTIVO		30/06/2016		30/06/2015	
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Terreni e fabbricati	1	36.341.295		37.115.914	
Impianti, macchinari e altre attrezzature	2	4.258.324		4.299.718	
			9.409		8.994
			234.018		224.495
			4.014.897		4.066.229
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3	49.564.666		37.612.274	
Altre attività immateriali	4	13.609.055		13.607.712	
			1.407		0
			0		64
			13.607.648		13.607.648
Partecipazioni in imprese controllate	5	95.494.306		95.484.306	
Partecipazioni in imprese collegate	6	0		0	
Investimenti in attività finanziaria		0		0	
Altre Attività finanziarie	7	490.400		465.762	
			490.400		465.762
Crediti commerciali	8	0		0	
Attività per imposte differite attive	9	17.926.301		19.121.896	
Altre attività non correnti	10	0		0	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		217.684.346		207.707.582	
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze		0		0	
Crediti commerciali	11	2.463.694		1.796.338	
			2.463.694		1.796.338
Crediti verso parti correlate	12	469.602		0	
			469.602		0
Crediti verso enti settore specifico	13	7.637.023		28.910.792	
Attività finanziarie correnti	14	6.367.356		6.659.393	
			269.188		327.716
			63.624		0
			6.034.544		6.331.677
Altre attività correnti	15	113.098		179.202	
			113.098		179.202
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16	2.551.267		429.320	
			2.543.361		418.872
			0		0
			7.906		10.448
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		19.602.040		37.975.044	
TOTALE ATTIVO		237.286.386		245.682.626	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro					
PASSIVO		30/06/2016		30/06/2015	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale		40.643.347		40.643.347	
Riserve		(35.228.212)		(35.243.518)	
	<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		17.666.845		17.666.845
	<i>Riserva legale</i>		5.571.811		5.557.140
	<i>Riserva valutazione partecipazioni in collegate</i>		(367.867)		(367.867)
	<i>Altre riserve</i>		11.281.642		11.252.300
	<i>Riserva da prima applicazione IAS</i>		(69.339.023)		(69.310.316)
	<i>Utile/Perdite portate a patrimonio netto</i>		(41.619)		(41.619)
Utili (Perdite) portati a nuovo		73.149.341		72.899.934	
Utile (Perdita) di esercizio		976.362		293.420	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	17	79.540.837		78.593.183	
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti finanziari non correnti	18	26.075		153.473	
Altre passività non correnti	19	54.042.162		56.656.025	
	<i>Debiti tributari</i>	19.1	47.839.249		51.705.097
	<i>Altri debiti</i>	19.2	1.499.995		0
	<i>Risconti passivi</i>	19.3	4.702.918		4.950.928
Debiti verso enti settore specifico	20	3.296.321		7.133.226	
Imposte differite passive	21	5.910.594		6.802.464	
Fondi per rischi e oneri non correnti	22	1.430.557		1.430.557	
	<i>Per imposte</i>	22.1	109.321		109.321
	<i>Altri fondi rischi</i>	22.2	1.321.236		1.321.236
Fondi per benefici ai dipendenti	23	1.130.326		1.116.790	
PASSIVITA' NON CORRENTI		65.836.035		73.292.535	
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti finanziari correnti	24	8.853.264		2.051.982	
Altre passività correnti	25	36.431.656		34.417.412	
	<i>Debiti verso altri finanziatori</i>	25.1	14.483.763		11.194.137
	<i>Debiti vs. Istituti di Previd. e Sicurezza Sociale</i>	25.2	818.358		1.110.652
	<i>Altri debiti</i>	25.3	20.894.786		21.953.131
	<i>Risconti passivi</i>	25.4	234.749		159.492
Debiti verso enti settore specifico	26	15.319.927		8.124.926	
Debiti commerciali correnti	27	7.641.509		8.724.200	
	<i>Acconti</i>	27.1	85.572		2.081.583
	<i>Debiti verso fornitori entro l'anno</i>	27.2	7.555.937		6.642.617
Debiti finanziari correnti verso parti correlate	28	15.378.678		32.695.529	
	<i>Debiti verso società controllate</i>	28.1	15.378.678		32.695.529
Debiti tributari	29	8.284.480		5.878.747	
Debiti tributari per imposte correnti dirette	30	0		1.904.113	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		91.909.514		93.796.908	
TOTALE PASSIVO		237.286.386		245.682.626	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro		01/07/2015		01/07/2014	
		30/06/2016		30/06/2015	
RICAVI	31				
Ricavi da gare	31.1	7.922.535		10.085.290	
			4.999.713		7.863.426
			0		198.454
			2.922.823		2.023.410
Diritti radiotelevisivi e proventi media	31.2	67.675.616		84.088.432	
			50.506.680		46.584.734
			0		0
			9.138.473		22.329.997
			8.030.464		15.173.702
Ricavi da sponsorizzazione e pubblicità	31.3	438.077		436.715	
			5.988		7.500
			430.588		427.928
			1.500		1.287
Proventi da gestione diritti calciatori	31.4	2.037.827		550.610	
			0		537.133
			1.904.140		0
			133.687		13.478
Altri ricavi	31.5	4.640.296		5.496.860	
			-		-
			263.252		450.212
			1.336.503		5.046.648
			138.362		1.945.234
			3.040.541		0
			(0)		0
Variatione delle rimanenze	31.6	0		0	
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	30.7	0		0	
TOTALE RICAVI		82.714.350		100.657.908	
COSTI OPERATIVI	32				
Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32.1	(1.767.093)		(1.592.927)	
Personale	32.2	(58.631.942)		(60.540.437)	
			(56.004.596)		(57.653.961)
			(2.312.250)		(2.646.427)
			(227.797)		(158.601)
			(87.299)		(81.448)
			-		0
Oneri da gestione diritti calciatori	32.3	(179.514)		(565.835)	
			(28.000)		(510.000)
			(89)		0
			(151.425)		(55.835)
Oneri per servizi esterni	32.4	(14.236.621)		(12.051.097)	
			(518.051)		(393.209)
			0		-
			(3.664.591)		(2.651.813)
			(1.530.690)		(1.144.056)
			(878.170)		(932.813)
			(152.649)		(153.011)
			(5.597.564)		(5.019.584)
			(1.894.905)		(1.756.611)
Altri oneri	32.5	(5.210.405)		(6.023.836)	
			(231.933)		(95.592)
			(3.176.853)		(3.268.984)
			(553.423)		(437.862)
			(1.550)		(2.220)
			(207.999)		(237.758)
			-		0
			(651.119)		(857.460)
			(387.528)		(1.123.960)
			0		0
TOTALE COSTI OPERATIVI		(80.025.575)		(80.774.132)	
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	33	(18.119.250)		(14.467.118)	
			(16.758.208)		(13.496.742)
			0		0
			(950.105)		(876.870)
			(410.937)		(93.507)
Accantonamenti e altre svalutazioni	34	(195.928)		107.774	
			(195.928)		(30.006)
			0		137.780
			0		137.780
			0		0
RISULTATO OPERATIVO		(15.626.403)		5.524.431	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

valori in Euro		01/07/2015		01/07/2014	
		30/06/2016		30/06/2015	
RISULTATO OPERATIVO		(15.626.403)		5.524.431	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni	35	20.902.160		0	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni			20.902.160		0
Oneri finanziari netti e differenze cambio	36	(2.538.693)		(2.705.155)	
Utili e perdite su cambi					
a) utili			4.057		-
b) perdite			(7.521)		(675)
Totale utili e perdite su cambi			(3.464)		(675)
Proventi da attività di investimento					
da titoli iscritti nelle immob. che non cost. partec.			0		0
da imprese controllate			1.123		-
da imprese collegate			0		0
da imprese controllanti			0		0
da terzi			836		663
da compart. ex art. 102 NOIF			0		0
da imprese consociate			0		0
da attualizzazione			820		23.881
Totale Proventi da attività di investimento			2.779		24.545
Oneri finanziari					
verso imprese controllate			(1.075.465)		(974.926)
verso imprese controllanti			0		0
verso comparticip.ex art 102 NOIF			0		0
verso terzi			(908.197)		(1.033.012)
verso imprese consociate			0		0
da attualizzazione			(554.346)		(721.086)
Totale oneri finanziari			(2.538.008)		(2.729.024)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.737.065		2.819.277	
Imposte correnti	37	(1.456.978)		(3.432.429)	
Imposte differite e anticipate	38	(303.725)		906.572	
b) imposte differite			891.870		172.710
c) imposte anticipate			(1.195.595)		733.862
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		976.362		293.420	
PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO					
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		976.362		293.420	
ALTRE COMPONENTI DELL'UTILE COMPLESSIVO		-		-	
TOTALE UTILE COMPLESSIVO DEL PERIODO		976.362		293.420	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

										in Euro migliaia
										Totale
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserve						Utili (Perdite)) portati a nuovo	Utili (Perdita)) di esercizio	Totale patrimonio netto
		Riserva da soprapprezz o delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS	Utili/Perdit e portate a patrimonio netto			
Saldo al 30.06.15	40.643	17.667	5.557	(368)	11.252	(69.310)	(42)	72.900	293	78.593
Riporto a nuovo dell'utile netto dell'esercizio			15		29			249	(293)	(0)
Aumento del capitale sociale										0
Dividendi distribuiti da società controllate										0
Variazione per applicazione IAS							(29)			(29)
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN										0
Utile netto di esercizio									976	976
Saldo al 30.06.16	40.643	17.667	5.572	(368)	11.282	(69.339)	(42)	73.149	976	79.541

Azioni	67.738.911
Utile per azione	0,014

										in Euro migliaia	
										Totale	
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserve						Utili/Perdite portate a patrimonio netto	Utili(Perdite) portati a nuovo	Utili(Perdita) di esercizio	Totale
		Riserva da soprapprezz o delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazioni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazione IAS					
Saldo al 30.06.14	40.643	17.667	5.546	(368)	11.230	(69.318)	(42)	72.715	219	78.292	
Riporto a nuovo dell'utile netto dell'esercizio			11		22			185	(219)	0	
Aumento del capitale sociale										0	
Dividendi distribuiti da società controllate										0	
Variazione per applicazione IAS							8			8	
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN										0	
Utile netto di esercizio									293	293	
Saldo al 30.06.15	40.643	17.667	5.557	(368)	11.252	(69.310)	(42)	72.900	293	78.593	

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza

Rendiconto finanziario in Euro

in euro		RENDICONTO	RENDICONTO
		30/06/15	30/06/15
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		976.362	293.420
Ammortamento costi diritti pluriennali prestazioni calciatori	32	16.756.801	13.496.674
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali		1.407	68
Ammortamento immobilizzazioni materiali	33	950.105	876.870
Variazione T.F.R. *)		(15.170)	61.600
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite	9,20,21	303.725	(611.372)
AUTOFINANZIAMENTO ECONOMICO (A)		18.973.229	14.117.259
Variazione rimanenze		0	0
Variazione crediti verso società calcistiche	8,13	(21.273.769)	4.047.936
Variazione crediti verso clienti	10,11	667.355	(726.205)
Variazione crediti tributari		5.096	(1.325.941)
Variazione crediti diversi	12	469.602	(470.552)
Variazione attività finanziarie		(297.133)	2.269.746
Variazione ratei e risconti attivi		(66.104)	(4.748)
Totale (B)		(20.494.952)	3.790.235
Variazione debiti verso società calcistiche	19,24	3.358.097	(6.602.590)
Variazione debiti commerciali	25	417.304	(1.109.792)
Variazione debiti tributari	18.1,27,28	(3.364.228)	(379.724)
Variazione debiti diversi	23.2,23.3,26	(1.350.639)	590.123
Variazione ratei e risconti passivi	18.2,23.4	(172.753)	(201.716)
Totale (C)		(1.112.220)	(7.703.699)
VARIAZIONI NELLE ATTIVITÀ E NELLE PASSIVITÀ CORRENTI (D= B-C)		(19.382.732)	11.493.934
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (E= A-D)		38.355.961	2.623.325
Incremento (Decremento) netto diritti pluriennali prestazioni calciatori	3,3,1,31	28.709.130	15.171.501
Incremento (Decremento) netto altre immobilizzazioni immateriali	4	2.813	0
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni materiali		134.091	2.109.537
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni finanziarie		34.638	(187.459)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (F)		(28.880.672)	(17.093.579)
Obbligazioni ordinarie e convertibili		0	0
Debiti verso soci per finanziamenti		0	0
Debiti verso banche		6.673.883	2.205.456
Debiti verso altri finanziatori	24,1	3.289.626	(1.752.569)
Debiti di natura finanziaria collegati a partecipazioni	27	(17.316.851)	11.564.227
Apporti di capitale		0	0
Distribuzione di utili		0	0
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (G)		(7.353.341)	12.017.114
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI (H= E-F+G)		2.121.948	(2.453.140)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	16	429.320	2.882.460
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	16	2.551.267	429.320
SALDO A PAREGGIO		2.121.948	(2.453.140)

(*) comprensivo delle rettifiche di attualizzazione passate a patrimonio netto

Dati non ancora verificati dalla Società di Revisione e non esaminati dal Consiglio di Sorveglianza