

COMUNICATO STAMPA

Sommario

Dati Economici Consolidati in Euro/ml	01/07/2022	01/07/2021	Diff.%le
	30/06/2023	30/06/2022	
Valore della Produzione	148,33	135,25	9,67
Totale Costi Operativi al netto ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(143,72)	(130,23)	10,36
Risultato Operativo Lordo	4,61	5,02	(8,05)
Proventi (oneri) da cessione contratti calciatori	4,98	25,88	(80,75)
Risultato ordinario	(21,34)	(13,18)	61,98
Utile Lordo Ante Imposte	(24,96)	(13,30)	87,59
Imposte	(4,58)	(4,12)	11,38
Utile(Perdita) netto	(29,54)	(17,42)	69,59
Dati Patrimoniali/finanziari Consolidati in Euro/ml	30/06/2023	30/06/2022	Diff.%le
Patrimonio Netto	(38,04)	(8,52)	346,33
Indebitamento finanziario netto	(48,20)	(46,04)	4,68
Cash Flow	(1,31)	(0,11)	1.102,32
Rapporto Debt/equity	(1,27)	(5,40)	(76,55)

Formello, 21 settembre 2023 – Il Consiglio di Gestione della S.S. LAZIO S.p.A. ha approvato il progetto di Bilancio Separato e Consolidato relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2023.

Risultati reddituali consolidati

Il giro di affari consolidato si attesta a Euro 148,33 milioni ed espone un incremento rispetto al medesimo periodo della stagione precedente di Euro 13,08 milioni. Tale variazione è dipesa in prevalenza dai maggiori introiti rivenienti dal secondo posto in campionato, per diritti televisivi e diritti non audiovisivi, e da stadio.

Il valore della produzione al 30 giugno 2023 è costituito da ricavi da gare per Euro 17,92 milioni, diritti TV ed altre Concessioni per Euro 101,99 milioni, sponsorizzazioni, pubblicità e royalties per Euro 20,72 milioni, ricavi da merchandising per Euro 2,31 milioni ed altri ricavi e proventi per Euro 5,39 milioni.

I costi operativi al netto di ammortamenti, svalutazioni ed accantonamenti sono pari a Euro 143,72 milioni e sono incrementati rispetto alla stagione precedente, di Euro 13,49 milioni.

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

	01/07/22 30/06/23	01/07/21 30/06/22	Diff.%de
Costi per il personale	109,63	98,81	10,95
Altri costi di gestione	33,65	31,05	8,38
Totale Costi Operativi al netto ammortamenti, svalutazioni, accantonamenti e TFR	143,28	129,86	10,33
TFR	0,44	0,37	18,01
Totale Costi Operativi al netto ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	143,72	130,23	10,36
Ammortamento diritti prestazioni	28,46	31,95	(10,93)
Altri ammortamenti	1,95	1,92	1,61
Accantonamenti e svalutazioni	0,65	8,91	(92,73)
Sub totale Ammorti ed Accantonamenti	31,05	42,77	(27,40)
Totale costi operativi	174,78	173,01	1,02

Il costo del personale si è incrementato per i maggiori premi individuali e collettivi maturati per i migliori risultati sportivi ottenuti.

La voce Altri Costi di gestione presenta un incremento dovuto, in prevalenza, all'aumento dei costi sportivi di intermediazione.

Gli Oneri finanziari Netti presentano un incremento generato dalla lievitazione del tasso legale applicato sugli interessi relativi alla transazione tributaria e dei tassi praticati dalla società di factoring.

Situazione patrimoniale finanziaria

Il capitale immobilizzato è pari ad Euro 158,93 milioni con un decremento di Euro 2,95 milioni, rispetto al valore al 30 giugno 2022; tale riduzione è dipesa, soprattutto, degli ammortamenti di periodo, al netto degli acquisti/vendite dei diritti alle prestazioni sportive effettuati nel corso dell'esercizio.

Il valore dei diritti alle prestazioni sportive dei tesserati ammonta ad Euro 69,52 milioni. Le tabelle seguenti, in migliaia di Euro ed al lordo delle attualizzazioni, evidenziano, per le principali operazioni di acquisto e vendite perfezionate nel periodo, il costo di acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione, ed i prezzi di vendita con eventuali plusvalenze o minusvalenze:

Acquisti (importi in Euro migliaia)

Calciatore	Società di Provenienza	Valore contrattuale	Età	Anni contratto
Maximiano	Granada Club de Futebol	10.524	24	5
Casale	Hellas Verona FC	8.000	25	5
Marcos Antonio	FC Shaktar Donetsk	7.700	23	5
Gila	Real Madrid CF	6.508	22	5
Provedel	Hellas Verona FC	2.550	29	5
Vecino	----	1.200	31	3
Gonzales	FC Celaya	1.105	20	3
Totale	---	37.587	---	---

Cessioni (importi in Euro migliaia)

Calciatore	Società di destinazione	Prezzo di vendita	Età	plusvalenza /
				minusvalenza realizzata
Vavro	FC Kabenhavn	4.653	27	336
Acerbi	FC Internazionale Milano	4.000	35	1.089
Escalante	Cadiz CF	2.142	30	1.606

Kiyine	Oud-Heverlee Leuven	1.700	25	1.011
Totale	---	7.842		

L'attivo circolante, al netto delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti, delle imposte differite attive e dei risconti attivi, è pari a Euro 61,69 milioni, con un incremento di Euro 1,28 milioni rispetto al 30 giugno 2022. La variazione è generata soprattutto dall'aumento dei crediti verso enti specifici per le cessioni di diritti alle prestazioni sportive.

Il Patrimonio Netto è negativo per Euro 38,04 milioni.

I fondi iscritti tra le passività non correnti, al netto del fondo per benefici ai dipendenti, ammontano ad Euro 10,25 milioni con un decremento netto rispetto al 30 giugno 2022 di Euro 1,82 milioni. La variazione è dovuta in gran parte alla riclassifica tra i "debiti tributari" della stima delle ritenute su lavoro dipendente per il venire meno del beneficio fiscale sulle retribuzioni di un calciatore riveniente dal decreto Rimpatriati. L'importo maggiore dei fondi è costituito dalle imposte differite per Euro 9,45 milioni.

Il fondo per benefici ai dipendenti (ex TFR) pari a Euro 1,69 milioni registra, rispetto al 30 giugno 2022, un incremento di Euro 0,16.

I Debiti, al netto dell'esposizione finanziaria, dei risconti passivi e dei fondi, sono pari a Euro 225,83 milioni; al netto anche del debito oltre i 12 mesi della transazione tributaria l'importo si riduce a Euro 207,77 milioni con un incremento a parità di perimetro di analisi, di Euro 37,49 milioni rispetto al 30 giugno 2022. La variazione è stata generata, in prevalenza, dall'aumento degli Acconti ricevuti sui ricavi da licenza per le stagioni 23/24 e 24/25, dai Debiti verso tesserati, conseguenza dei maggiori premi individuali e collettivi maturati per i migliori risultati sportivi, dai debiti verso enti specifici, a seguito della campagna trasferimenti dei diritti alle prestazioni sportive, e dai debiti tributari per la nuova rateizzazione in 60 mesi, ai sensi della legge 29 dicembre 2022 n. 197 articolo 1 comma 160, che ha permesso la riclassifica a lungo di quota parte dei debiti per ritenute sui redditi di lavoro dipendente ed IVA; per accedere a tale rateizzazione la Società ha provveduto a pagare una maggiorazione del 3% e le prime 3 rate entro fine dicembre 2022 (Euro 6,07 milioni).

L'indebitamento finanziario netto risulta negativo per Euro 48,20 milioni con un incremento di Euro 2,15 milioni, rispetto al 30 giugno 2022, dovuto soprattutto all'aumento delle linee di finanziamento autoliquidanti.

Fatti di rilievo verificatisi nel periodo 01/07/22-30/06/23

Ammissione al campionato

In data 1 luglio 2022 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 2022 per la rosa della prima squadra:

- sono stati acquistati a titolo definitivo i diritti alle prestazioni sportive di otto giocatori per un costo complessivo di Euro 35,74 milioni, Iva esclusa, e premi di Euro 0,30 milioni, Iva esclusa, all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di undici giocatori a titolo definitivo per un prezzo di cessione di Euro 14,12 milioni, Iva esclusa, ed un risparmio di retribuzioni di Euro 10,88 milioni, e premi di Euro 0,49 milioni, Iva esclusa, all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di nove giocatori a titolo temporaneo per un risparmio di retribuzioni di Euro 9,46 milioni.
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo temporaneo per un risparmio di retribuzioni di Euro 1,53 milioni e diritto di opzione per Euro 6,00 milioni, Iva esclusa;

- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo temporaneo per un risparmio di retribuzioni di Euro 0,66 milioni e obbligo di riscatto all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo temporaneo per un ricavo di Euro 0,33 milioni, Iva esclusa, e premi per Euro 0,22 milioni all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;

Campagna trasferimenti invernale

Successivamente al 31 dicembre 2022 per la rosa della prima squadra:

- sono stati ceduti a titolo temporaneo i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo gratuito con un risparmio di retribuzioni pari a Euro 0,27 milioni;
- sono stati acquistati a titolo temporaneo i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore con diritto di opzione per un importo di Euro 15 milioni e retribuzione per Euro 0,02 milioni.

Destinazione dell'utile dell'esercizio 21/22

In data 6 ottobre 2022 l'Assemblea della S.S. Lazio Women a R.L. ha deliberato di riportare a nuovo la perdita di Euro 1.233.159.

In data 28 ottobre 2022 l'Assemblea della S.S. Lazio M.&C. S.p.A. ha deliberato di destinare a nuovo l'utile di Euro 10.801.046.

In data 28 ottobre 2022 l'Assemblea della S.S. Lazio S.p.A. ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita di Euro 22.345.348.

Proroga versamenti

La Società ha beneficiato della nuova proroga di 60 mesi per i versamenti, precedentemente sospesi, dei debiti per ritenute sui redditi di lavoro dipendente ed IVA, ai sensi della legge 29 dicembre 2022 n. 197 articolo 1 comma 160; per accedere a tale rateizzazione la S.S. Lazio S.p.A. ha provveduto a pagare una maggiorazione del 3% e le prime 3 rate mensili entro fine dicembre 2022 per un importo di Euro 6,07 milioni.

Licenza UEFA

In data 10 maggio 2023 la S.S. Lazio S.p.A. ha ottenuto la licenza UEFA per la stagione sportiva 2023/2024.

Ammissione al campionato

In data 30 giugno 2023 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.

Fatti di rilievo verificatisi dopo il 30 giugno 2023

Campagna trasferimenti

Successivamente al 30 giugno 2023 per la rosa della prima squadra:

- sono stati acquistati a titolo definitivo i diritti alle prestazioni sportive di tre giocatori per un costo complessivo di Euro 30,07 milioni, Iva esclusa, e premi di Euro 6,93 milioni, Iva esclusa, all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati acquistati a titolo temporaneo i diritti alle prestazioni sportive di quattro giocatori per un costo complessivo di Euro 1,05 milioni, Iva esclusa, con obblighi di riscatto e premi per un complessivo di Euro 38,00 milioni, per tre dei quattro, all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo definitivo per un prezzo di cessione di Euro 40,00 milioni, Iva esclusa, ed un risparmio di retribuzioni di Euro 4,73 milioni, e premi di Euro 1,13 milioni, Iva esclusa, all'ottenimento di prefissati obiettivi sportivi;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo definitivo per un prezzo di cessione di Euro 8,58 milioni, Iva esclusa, ed un risparmio di retribuzioni di Euro 1,32 milioni, a seguito della realizzazione della condizione obbligatoria prevista nel contratto di cessione temporanea;

- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di quattro giocatori a titolo temporaneo per un prezzo di cessione di Euro 1,8 milioni ed un risparmio di retribuzioni di Euro 6,24 milioni.

Evoluzione prevedibile della gestione

La partecipazione alla Champions League 23/24, i proventi realizzati dalla cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive dei calciatori nella prima sessione della stagione in corso, il surplus finanziario della campagna trasferimenti estiva dei diritti alle prestazioni sportive, il prosieguo nel percorso di ristrutturazione della rosa della prima squadra, ai fini del rispetto di quanto previsto per le prossime stagioni dalla UEFA (New Financial Sustainability Regulations), ed il ricorso a forme di autofinanziamento liquidanti lasciano ragionevolmente presumere il conseguimento, nel breve-medio termine, dell'equilibrio economico-finanziario.

Ulteriori azioni perseguitibili si incentrano sulla valorizzazione di assets aziendali e dei plusvalori latenti sulla base della differenza tra le correnti quotazioni di mercato della rosa della prima squadra, riscontrabili da fonti indipendenti, ed i valori di iscrizione in bilancio dei relativi diritti alle prestazioni sportive.

Altre informazioni

PROSPETTO DI RACCORDO FRA BILANCIO SEPARATO DELLA CONTROLLANTE E BILANCIO CONSOLIDATO Euro/ml

Importi in Euro/milioni	Patrimonio Netto al 30/06/2023	Risultato economico al 30/06/2023
Bilancio separato della società controllante	27,76	(30,89)
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate:		
• capitale sociale controllate	(0,17)	0,00
• riserve sovrapprezzo azioni	(95,35)	0,00
• plusvalenze da conferimento ramo d'azienda	(104,53)	0,00
• rettifica imposte differite	28,11	2,01
• rettifica svalutazione partecipate	3,72	1,23
• rettifica riserve partecipate	(3,72)	0,00
• altre rettifiche	0,04	0,00
• dividendi	0,00	(10,80)
Patrimonio Netto e risultato economico di spettanza del Gruppo di soc. controllate	106,10	8,91
Patrimonio Netto e risultato economico di spettanza di terzi	0,00	0,00
Bilancio consolidato	(38,04)	(29,54)

Corporate Governance

Nella seduta del 21 settembre 2023 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), sarà pubblicata nei termini di cui al comma 3 del medesimo articolo unitamente alla Relazione sulla Gestione relativa all’esercizio chiuso al 30 giugno 2023.

Pubblicazione

La Relazione Finanziaria Annuale della stagione sportiva 2022/23, 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.

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 risultante documentale, ai libri ed alle scritture contabili.

Gruppo S.S. Lazio

GRUPPO S.S.LAZIO SPA

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

valori in Euro

ATTIVO		30/06/2023	30/06/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività materiali	1	50.486.872	47.597.449
Investimenti immobiliari	1.1	21.900.000	21.900.000
Diritti d'uso	2	2.514.176	1.763.113
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3	69.517.201	76.085.458
Altre attività immateriali	4	14.007.808	14.074.448
Attività finanziarie	5	499.673	454.568
Crediti verso enti settore specifico	6	14.052.011	16.900.980
Attività per imposte differite	7	31.167.450	31.573.452
Crediti tributari	8	1.306.492	0
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		205.451.685	210.349.468
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	9	1.249.640	1.072.609
Crediti commerciali	10	5.622.331	10.302.977
Crediti verso enti settore specifico	11	31.160.116	22.460.000
Altre attività correnti	12	8.653.331	6.099.682
Crediti tributari	13	1.154.565	3.769.755
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14	12.478.285	13.783.337
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		60.318.267	57.488.359
TOTALE ATTIVO		265.769.951	267.837.827

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

valori in Euro

PASSIVO	30/06/2023	30/06/2022
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	40.643.347	40.643.347
Riserva legale	7.396.028	7.396.028
Altre riserve	(30.438.003)	(30.462.731)
Utili (Perdite) portati a nuovo	(26.099.365)	(8.679.708)
Utile (Perdita) di esercizio	(29.541.144)	(17.419.657)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	15	(38.039.137)
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti finanziari	16	23.118.916
Debiti tributari e verso istituti di previdenza	17	68.004.634
Debiti verso enti settore specifico	18	30.438.441
Passività per Imposte differite	19	9.453.778
Fondi per rischi e oneri non correnti	20	800.560
Fondi per benefici ai dipendenti	21	1.687.213
Altre passività non correnti	22	5.285.954
PASSIVITA' NON CORRENTI	138.789.497	113.622.804
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti finanziari	23	37.556.352
Debiti tributari e verso istituti di previdenza	24	29.261.581
Debiti verso enti settore specifico	25	27.613.610
Debiti commerciali	26	14.078.052
Altre passività	27	46.986.853
Passività per fiscalità incerta	28	9.523.144
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	165.019.592	162.737.744
TOTALE PASSIVO	265.769.951	267.837.827

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

valori in Euro

		01/07/2022	01/07/2021
		30/06/2023	30/06/2022
RICAVI			
Ricavi da gare	29	17.919.117	10.528.300
Diritti radiotelevisivi e proventi media	30	101.991.926	85.657.296
Ricavi da sponsorizzazione e pubblicità	31	20.725.428	23.952.336
Proventi da gestione diritti calciatori	32	473.302	900.000
Altri ricavi	33	5.242.735	13.311.937
Ricavi da merchandising	34	2.311.766	1.800.320
TOTALE RICAVI		148.664.273	136.150.189
COSTI OPERATIVI			
Costi per materie prime	35	(3.340.428)	(3.818.452)
Costo del Personale	36	(110.068.773)	(99.182.175)
Costi per servizi	37	(25.679.646)	(22.204.801)
Oneri da gestione diritti calciatori	38	(1.489.073)	(608.626)
Altri costi	39	(3.144.479)	(4.420.754)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	40	(31.054.117)	(42.773.753)
TOTALE COSTI OPERATIVI		(174.776.516)	(173.008.561)
Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei tesserati		4.651.780	24.984.630
Minusvalenze da diritti alle prestazioni dei tesserati		(29.726)	0
RICAVI NETTI DA CESSIONE DIRITTI PLURIENNIALI			
PRESTAZIONI TESSERATI	41	4.622.054	24.984.630
RISULTATO OPERATIVO		(21.490.189)	(11.873.742)
Proventi finanziari	42	706.786	186.256
Oneri finanziari	43	(4.174.164)	(1.616.854)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(24.957.567)	(13.304.340)
Imposte correnti	44	(4.309.738)	(3.738.451)
Imposte differite e anticipate	45	(273.840)	(376.866)
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(29.541.144)	(17.419.657)
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO			
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(29.541.144)	(17.419.657)
(PERDITA)/UTILE DA VALUTAZIONE ATTUARIALE DI FONDI PER BENEFICI A DIPENDENTI		24.728	213.755
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DI ESERCIZIO		(29.516.416)	(17.205.902)
Numero azioni		30/06/2023	30/06/2022
Utile/(perdita) per azione		67.738.911	67.738.911
Utile/(perdita) diluito per azione (*)		(0,44)	(0,33)
		(0,44)	(0,33)

* non sono presenti titoli convertibili potenzialmente in azioni ordinarie

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

									in Euro migliaia
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserva legale	Riserva da sovraprezzo delle azioni	Riserva da prima applicazione IAS	Altre riserve	Utile (Perdita) portati a nuovo	Utile (Perdita) di esercizio	Totale patrimonio netto	
Saldo al 30.06.21	40.643	7.396	17.667	(69.470)	15.218	15.491	(24.213)	2.733	
Report a nuovo perdita di esercizio						(24.213)	24.213	-	
Variazione per applicazione IAS				214				214	
Versamenti in conto capitale					5.950			5.950	
Utile (perdita) di esercizio						(17.420)		(17.420)	
Saldo al 30.06.22	40.643	7.396	17.667	(69.256)	21.169	(8.722)	(17.420)	(8.523)	

									in Euro migliaia
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	Capitale Sociale	Riserva legale	<i>Riserva da sovraprezzo delle azioni</i>	<i>Riserva da prima applicazione IAS</i>	<i>Altre riserve</i>	Utile (Perdita) portato a nuovo	Utile (Perdita) di esercizio	Totale patrimonio netto	
Saldo al 30.06.22	40.643	7.396	17.667	(69.256)	21.168	(8.722)	(17.420)	(8.523)	
Riporto a nuovo perdita di esercizio						(17.420)	17.420	-	
Variazione per applicazione IAS				25				25	
Utile (perdita) di esercizio						(29.541)	(29.541)		
Saldo al 30.06.23	40.643	7.396	17.667	(69.231)	21.168	(26.142)	(29.541)	(38.039)	

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

in euro		RENDICONTO 01/07/22-30/06/23	RENDICONTO 01/07/21-30/06/22
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		(29.541.144)	(17.419.657)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	30	30.616.122	42.773.753
Variazione Fondo benefici dipendenti	21	183.589	80.331
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite	8;19;20	(1.415.035)	2.645.065
Plusvalenze e minusvalenze DPS		(4.622.054)	(24.984.630)
Oneri finanziari		2.233.534	886.166
Imposte correnti		4.309.738	3.738.451
Variazione rimanenze	9	(177.031)	1.920.421
Variazione crediti verso enti specifici	11	4.036.081	(12.956.055)
Variazione crediti commerciali	10	4.471.085	(6.675.773)
Variazione crediti tributari	12;1;12;2	1.308.698	(1.312.903)
Variazione altre attività		(2.553.649)	229.057
Variazione debiti verso enti specifici	18;24	401.874	(849.466)
Variazione debiti commerciali	25	934.978	(731.212)
Variazione debiti tributari e passività per fiscalità incerta	17;1;26;27	4.303.973	4.644.596
Variazione debiti diversi	17;2;23;2;23;3	15.892.845	(15.151.281)
Accantonamento al fondo imposte		(505.117)	1.360.752
Imposte pagate		(3.701.055)	(5.396.287)
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		26.177.431	(27.198.674)
(Investimento) disinvestimento diritti pluriennali prestazioni calciatori		(38.337.198)	(30.273.547)
Cessione diritti pluriennali prestazioni calciatori		21.072.166	33.945.263
(Incremento) Decremento netto immobilizzazioni materiali	3	(5.525.064)	(3.262.487)
(Incremento) Decremento netto attività finanziarie	6	(45.105)	97.406
Variazione crediti verso società calcistiche		(10.225.685)	21.726.191
Variazione debiti verso società calcistiche		(13.275.380)	17.218.273
Variazione crediti verso enti specifici (lega c/trasferimenti)		338.457	(12.659.285)
Variazione debiti verso enti specifici (lega c/trasferimenti)		19.900.773	(25.391.256)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		(26.097.036)	1.400.560
Assunzioni e rimborsi di finanziamenti	16;22	848.088	20.625.735
Apporto di capitale		0	5.950.000
Oneri finanziari pagati		(2.233.534)	(886.166)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA		(1.385.445)	25.689.569
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI		(1.305.051)	(108.545)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	14	13.783.337	13.891.881
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	14	12.478.285	13.783.337
		(1.305.051)	(108.545)

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