



**U.S. SASSUOLO CALCIO S.r.l.**

**con Socio Unico**

**(direzione e coordinamento Mapei S.p.A. – Milano)**

**Relazione sulla gestione**

**Bilancio al 31 dicembre 2021**



Signor Socio,

il bilancio dell'esercizio al *31 dicembre 2021* che Vi sottoponiamo per l'approvazione presenta una perdita di Euro 13.850.755 dopo aver effettuato ammortamenti svalutazioni e accantonamenti per Euro 36.911.206 e stanziato imposte positive per Euro 1.489.585.

### ***Premessa***

Lo scenario nazionale e internazionale degli ultimi due anni è stato caratterizzato dai rilevanti impatti causati dalla pandemia da Covid-19 e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento imposte dalla Autorità governative, sanitarie e sportive che hanno limitato la partecipazione del pubblico in eventi sportivi con conseguenti rilevanti effetti negativi sui proventi da incassi gare.

Altresì va segnalato che la Società, al fine sia di tutelare la salute dei propri tesserati, dipendenti e collaboratori, sia per garantire la continuità delle attività sportive e amministrative, ha sostenuto costi rilevanti per l'adozione di misure relative alla prevenzione e all'igiene.

### ***Stagione Sportiva***

In data 8 luglio 2021 la F.I.G.C., verificato il rispetto da parte della Società, dei criteri economico-finanziari, legali ed infrastrutturali, sportivi ed organizzativi, ha deliberato il rilascio della Licenza Nazionale e l'iscrizione al Campionato di Serie A della stagione sportiva 2021/2022.

In data 7 maggio 2021 l'Ufficio Licenze Uefa aveva deliberato il rilascio della Licenza Uefa per la stagione sportiva 2021/2022.

La prima squadra nel corso della *stagione sportiva 2020/2021* ha partecipato al *campionato di calcio professionistico di Serie A* classificandosi all'ottavo posto. Nel corso della corrente stagione sportiva 2021/2022 la prima squadra occupa, attualmente, la nona posizione in classifica. Alcune poste valutative di bilancio sono state stimate tenendo conto di tale posizionamento.

### ***Campagna abbonamenti***

Causa il protrarsi delle limitazioni relative alla presenza di pubblico alle manifestazioni sportive come descritto in premessa, la Società non ha potuto procedere alla vendita di abbonamenti per l'intera stagione sportiva 2021/2022. A partire dal mese di ottobre, in conseguenza delle parziali riaperture al pubblico, sono stati messi vendita "mini abbonamenti" per un numero limitato di gare



## Campagne trasferimenti

Nel corso delle Campagne Trasferimenti del corrente esercizio, le operazioni riferite ad acquisizioni, cessioni, e trasferimenti a titolo temporaneo sono state le seguenti:

| <i>Cessioni definitive – valore in Euro/000</i> |                            |                      |                       |                          |
|---|----------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|
| <i>Calciatore</i>                               | <i>Società cessionaria</i> | <i>Corrispettivo</i> | <i>Val. contabile</i> | <i>Plusv./ (minusv.)</i> |
| <i>Celia R.</i>                                 | <i>Spal</i>                | 0                    | 7                     | (7)                      |
| <i>Mazzitelli L.</i>                            | <i>Monza</i>               | 300                  | 515                   | (215)                    |
| <i>Ricci F.</i>                                 | <i>Reggina</i>             | 0                    | 593                   | (593)                    |
| <i>Cisco A.</i>                                 | <i>Novara</i>              | 0                    | 111                   | (111)                    |
| <i>Mitrov Z.</i>                                | <i>Ripensia Timisoara</i>  | 0                    | 8                     | (8)                      |
| <i>Locatelli M.</i>                             | <i>Juventus</i>            | 30.000               | 5.315                 | 24.685                   |
| <i>Bourabia M.</i>                              | <i>Spezia</i>              | 1.500                | 367                   | 1.133                    |
| <i>Marlon S.</i>                                | <i>Shakhtar Donets</i>     | 12.000               | 5.441                 | 6.559                    |
| <i>Caputo F.</i>                                | <i>Sampdoria</i>           | 4.000                | 2.979                 | 1.021                    |
| <i>Haraslin L.</i>                              | <i>Sparta Praga</i>        | 1.500                | 1.039                 | 461                      |
| <i>Pierini N.</i>                               | <i>Cesena</i>              | 70                   | 0                     | 70                       |
| <i>Cianci P.</i>                                | <i>Catanzaro</i>           | 100                  | 150                   | (50)                     |
| <b><i>Totale</i></b>                            |                            | <b><i>49.470</i></b> | <b><i>16.525</i></b>  | <b><i>32.945</i></b>     |

| <i>Cessioni temporanee – valore in Euro/000</i> |                            |                      |
|---|----------------------------|----------------------|
| <i>Calciatore</i>                               | <i>Società cessionaria</i> | <i>Corrispettivo</i> |
| <i>Erlie M.</i>                                 | <i>Spezia</i>              | 500                  |
| <i>Adjapong C.</i>                              | <i>Reggina</i>             | 0                    |
| <i>Artioli F.</i>                               | <i>Grosseto</i>            | 0                    |
| <i>Aurelio G.</i>                               | <i>Gubbio</i>              | 0                    |
| <i>Brignola E.</i>                              | <i>Benevento</i>           | 0                    |
| <i>Campani M.</i>                               | <i>Vis Pesaro</i>          | 0                    |
| <i>Ghion M.</i>                                 | <i>Perugia</i>             | 0                    |
| <i>Marchizza R.</i>                             | <i>Empoli</i>              | 0                    |
| <i>Meroni A.</i>                                | <i>Cremonese</i>           | 0                    |
| <i>Odgaard J.</i>                               | <i>Waalwijk</i>            | 0                    |
| <i>Pinato M.</i>                                | <i>Spal</i>                | 0                    |
| <i>Pinelli M.</i>                               | <i>Vis Pesaro</i>          | 0                    |
| <i>Ravanelli L.</i>                             | <i>Cremonese</i>           | 0                    |
| <i>Russo A.</i>                                 | <i>Alessandria</i>         | 0                    |
| <i>Sala M.</i>                                  | <i>Crotone</i>             | 0                    |
| <i>Sernicola L.</i>                             | <i>Cremonese</i>           | 0                    |



| Turati S.   | Reggina                |                           | 0                     |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Totale</b>                                       |                        |                           | <b>359</b>            |
| <b>Acquisizioni definitive – valore in Euro/000</b> |                        |                           |                       |
| <b>Calciatore</b>                                   | <b>Società cedente</b> | <b>Corrispettivo</b>      | <b>Anni contratto</b> |
| Ayhan K.  | Fortuna Dusseldorf     | 316                       | 3                     |
| Boga J.   | Chelsea                | (premio rendimento) 500   | 2                     |
| Obiang P.   | West Ham               | (premio rendimento) 250   | 2                     |
| Lopez M.  | Olympique Marsiglia    | 1.000                     | 4                     |
| Lopez M.  | Olympique Marsiglia    | (premio rendimento) 524   | 4                     |
| Muldur M.   | Rapid Vienna           | (premio rendimento) 300   | 3                     |
| Miranda K.  | Cassino                | 50                        | Giovane di Serie      |
| Paz Y.  | Cortulua               | 250                       | 4                     |
| Mandrelli N.  | Cesena                 | 60                        | Giovane di Serie      |
| Toljan J.   | Borussia Dortmund      | (premio rendimento) 500   | 4                     |
| Erlic M.  | Spezia                 | 3.000                     | 5                     |
| Foresta A.  | Sampdoria              | 500                       | 3                     |
| Chiriches V.  | Napoli                 | (premio rendimento) 1.000 | 2                     |
| Lauricella G.                                       | Fair Play Messina      | 20                        | Giovane di Serie      |
| Leone G.  | Sampdoria              | 1.000                     | 3                     |
| Samele L.   | Monopoli               | 100                       | 5                     |
| Suplja E.   | Entella                | 10                        | Giovane di Serie      |
| Zenelaj E.  | Maruggio               | 30                        | Giovane di Serie      |
| Odgaard J.  | Inter                  | 49                        | 2                     |
| Tressoldi R.  | Gremio                 | 5.072                     | 5                     |
| Flamingo R.   | Almere                 | 70                        | 4                     |
| Ardizzone S.  | F24 Messina            | 10                        | Giovane di Serie      |
| Loeffen S.  | PSV                    | 145                       | 3                     |
| Cianci P.   | Teramo                 | 150                       | 2                     |
| <b>Totale</b>                                       |                        | <b>14.905</b>             |                       |

| <b>Acquisizioni temporanee – valore in Euro/000</b> |                        |                      |
|---|------------------------|----------------------|
| <b>Calciatore</b>                                   | <b>Società cedente</b> | <b>Corrispettivo</b> |
| Samele L.   | Monopoli               | 10                   |
| Anastasini J.                                       | Lecco                  | 10                   |
| Sasanelli L.  | Monopoli               | 10                   |
| Henrique M.   | Gremio                 | 4.000                |
| Harroui A.  | Sparta Rotterdam       | 500                  |
| <b>Totale</b>                                       |                        | <b>4.530</b>         |



Gli importi relativi alle acquisizioni temporanee sono quelli previsti contrattualmente, indipendentemente dall'incidenza sul conto economico dell'esercizio in corso.

L'effetto economico delle operazioni di mercato, oltre a quelle derivanti da cessioni ed acquisti temporanei, è stato di complessivi Euro 33.930 migliaia per plusvalenze, e complessive Euro 985 migliaia per minusvalenze.

In allegato alla Nota Integrativa ed in ottemperanza a quanto richiesto dal Manuale Licenze Uefa – Edizione 2020, si fornisce il dettaglio delle voci di Conto Economico movimentate a seguito di operazioni trasferimento calciatori.

### ***Dati patrimoniali, economici e finanziari***

A miglior descrizione della situazione finanziaria, patrimoniale ed economica ed in ossequio al disposto del secondo comma dell'art. 2428 Codice Civile, si presentano i prospetti che seguono, rimandando alla Nota Integrativa per maggiori dettagli circa le principali variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

#### ***SITUAZIONE FINANZIARIA***

| <b>Posizione finanziaria netta</b>            | <b>31/12/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Variazioni</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa   | 18                | 32                | (14)              |
| Banche c/c attivi                             | 663               | 488               | 175               |
| Altri finanziamenti a breve                   | 20.893            | 15.893            | (5.000)           |
| Debito verso controllante <i>cash pooling</i> | 46.424            | 40.056            | (6.368)           |
| Debiti verso Factor                           | 31.497            | 0                 | (31.497)          |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve</b>    | <b>(98.133)</b>   | <b>(55.429)</b>   | <b>(42.704)</b>   |
| Debiti finanziari a m/l                       | 39.107            | 60.001            | 20.894            |
| <b>Posizione finanziaria netta a m/l</b>      | <b>(39.107)</b>   | <b>(60.001)</b>   | <b>20.894</b>     |
| <b>Posizione finanziaria netta totale</b>     | <b>(137.240)</b>  | <b>(115.430)</b>  | <b>(21.810)</b>   |

#### ***CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO***

Al fine di consentire un'analisi della dinamica aziendale ed in particolare dei Ricavi e dei Costi si è proceduto ad una riclassificazione del conto economico sulla base della configurazione a Valore della Produzione e Valore Aggiunto, evidenziando una serie di risultati intermedi particolarmente significativi per la comprensione dell'andamento aziendale.

| <b>CONTO ECONOMICO</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>Incidenza</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Incidenza</b> | <b>Variazione</b> |
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|



|  |                 |                |                |                |                 |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Ricavi da gare                                     | 1.147           | 0,9%           | 511            | 0,4%           | 636             |
| Contributi in c/esercizio                          | 3.372           | 2,7%           | 2.966          | 2,4%           | 406             |
| Proventi da sponsorizzazioni                       | 18.881          | 15,2%          | 18.440         | 15,2%          | 441             |
| Proventi pubblicitari                              | 8.003           | 6,5%           | 7.807          | 6,4%           | 196             |
| Proventi da cessione diritti televisivi collettivi | 47.393          | 38,3%          | 37.521         | 31,0%          | 9.872           |
| Ricavi cessione temp. prest.calciatori             | 403             | 0,3%           | 4.457          | 3,7%           | (4.054)         |
| Plusvalenze cessione dir.calciatori                | 33.930          | 27,5%          | 39.332         | 32,4%          | (5.402)         |
| Altri proventi da gestione calciatori              | 6.892           | 5,6%           | 8.547          | 7,1%           | (1.655)         |
| Proventi diversi                                   | 3.632           | 3,0%           | 1.708          | 1,4%           | 1.924           |
| <b>Valore della produzione</b>                     | <b>123.653</b>  | <b>100%</b>    | <b>121.289</b> | <b>100%</b>    | <b>2.364</b>    |
| Costi per materie prime suss. cons.                | (1.819)         | (1,5%)         | (1.554)        | (1,3%)         | (265)           |
| Costi per servizi                                  | (17.561)        | (14,2%)        | (14.548)       | (12,0%)        | (3.013)         |
| Costi per godimento beni di terzi                  | (3.091)         | (2,5%)         | (2.858)        | (2,4%)         | (233)           |
| Oneri diversi di gestione                          | (7.882)         | (6,4%)         | (7.222)        | (5,9%)         | (660)           |
| <b>Valore aggiunto</b>                             | <b>93.300</b>   | <b>(75,4%)</b> | <b>95.107</b>  | <b>(78,4%)</b> | <b>(1.807)</b>  |
| Costo del lavoro                                   | (70.269)        | (56,8%)        | (56.560)       | (46,6%)        | (13.709)        |
| <b>Margine operativo lordo – EBITDA</b>            | <b>23.031</b>   | <b>(18,6%)</b> | <b>38.547</b>  | <b>(31,8%)</b> | <b>(15.516)</b> |
| Ammortamento e svalutazioni                        | (36.912)        | (29,8%)        | (38.585)       | (31,8%)        | 1.673           |
| Accantonamento per rischi                          | (170)           | (0,1%)         | -              | -              | (170)           |
| Variazione delle rimanenze                         | 124             | 0,1%           | 172            | 0,1%           | (48)            |
| <b>Reddito operativo aziendale</b>                 | <b>(13.927)</b> | <b>(11,3%)</b> | <b>134</b>     | <b>0,1%</b>    | <b>(14.061)</b> |
| Risultato della gestione finanziaria               | (1.413)         | (1,1%)         | (1.033)        | (0,9%)         | (380)           |
| Rettifiche valore di attività finanziarie          | -               | -              | -              | -              | -               |
| <b>Reddito operativo lordo competenza</b>          | <b>(15.340)</b> | <b>(12,4%)</b> | <b>(899)</b>   | <b>(0,7%)</b>  | <b>(14.441)</b> |
| Imposte  | 1.489           | 1,2%           | (847)          | (0,7%)         | 2.336           |
| <b>Risultato del periodo</b>                       | <b>(13.851)</b> | <b>(11,2%)</b> | <b>(1.746)</b> | <b>(1,4%)</b>  | <b>(12.105)</b> |

### STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

| STATO PATRIMONIALE          | 31/12/2021     | 31/12/2020     | Variazioni    |
|-----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>ATTIVO</b>               |                |                |               |
| <b>Attività disponibili</b> | <b>137.682</b> | <b>121.220</b> | <b>16.462</b> |
| - liquidità immediate       | 681            | 520            | 161           |



|  |                |                |                 |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| - crediti verso <i>Mapei S.p.A.</i>                                  | 4.747          | 2.368          | 2.379           |
| - liquidità differite  | 132.254        | 118.332        | 13.922          |
| <b>Attività fisse</b>  | <b>84.596</b>  | <b>122.603</b> | <b>(38.007)</b> |
| - immobilizzazioni immateriali                                       | 71.848         | 109.393        | (37.545)        |
| - immobilizzazioni materiali   | 12.650         | 13.114         | (464)           |
| - immobilizzazioni finanziarie                                       | 98             | 96             | 2               |
| <b>Capitale investito</b>  | <b>222.278</b> | <b>243.823</b> | <b>(21.545)</b> |
| <b>PASSIVO</b>   |                |                |                 |
| - debiti a breve   | 106.010        | 86.682         | 19.328          |
| - debiti verso <i>Mapei S.p.A. per gestione accentrata tesoreria</i> | 46.424         | 40.056         | 6.368           |
| - debiti a medio lungo   | 57.364         | 90.755         | (33.391)        |
| - mezzi propri   | 12.480         | 26.330         | (13.850)        |
| <b>Fonti del capitale investito</b>                                  | <b>222.278</b> | <b>243.823</b> | <b>(21.545)</b> |

### ***Evoluzione prevedibile della gestione***

Non vi sono da segnalare fatti e /o eventi di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. L'andamento della gestione è esposto ai rischi propri delle competizioni sportive in termini di risultati sportivi, dei livelli di incassi da competizioni e dai diritti audiovisivi ed a proventi promo-pubblicitari. In particolare, l'andamento economico dell'esercizio 2022 sarà influenzato dal piazzamento finale nel campionato di Serie A.

Stante il perdurare della pandemia da Covid-19, nonostante la fine dello Stato di Emergenza e la progressiva riapertura degli stadi al pubblico, il contesto economico, finanziario e sportivo di riferimento è ancora caratterizzato da un'elevata incertezza, che rende difficile formulare previsioni attendibili di breve-medio periodo.

L'andamento economico e finanziario sarà inoltre condizionato dall'esito della prossima campagna trasferimenti estiva, il cui obiettivo, tenuto conto della necessità di mantenere la competitività della squadra, sarà quello di realizzare significative plusvalenze (già realizzate peraltro nella campagna trasferimenti di gennaio, per oltre 16 milioni di euro, a seguito della cessione del calciatore Boga all'Atalanta).

Si segnala come la controllante *Mapei S.p.A.*, tenendo anche conto di tale contesto, ha confermato che porrà a disposizione della Società le risorse adeguate alla copertura finanziaria del fabbisogno corrente tali da garantire il presupposto della continuità aziendale per i dodici mesi successivi alla data di approvazione del presente bilancio.

### ***Informazioni sui principali rischi ed incertezze – Commento ai sensi art. 2428 C.C.***



Si riportano, di seguito, i principali rischi cui la società è esposta durante lo svolgimento della sua attività e le misure dalla stessa poste in essere al fine di un efficace monitoraggio.

#### ***Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia***

Nel complesso la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società è influenzata dalle condizioni generali dell'economia. Pertanto, nonostante le principali voci di ricavo si originino per la maggior parte da contratti pluriennali, una situazione di debolezza ed incertezza economica potrebbe condizionare negativamente l'attività, le strategie e le prospettive della Società con riferimento, in particolare, al mercato dei diritti radiotelevisivi, ai ricavi da stadio, nonché a tutte le attività commerciali rivolte ai tifosi. In particolare, come già in precedenza descritto in merito alla pandemia permangono delle incertezze circa gli impatti in termini economico- finanziari sull' economia e sul settore in cui opera la Società.

#### ***Rischi connessi alla dipendenza dal mercato dei diritti televisivi e dai rapporti con gli sponsors***

I ricavi della Società dipendono in misura rilevante dai proventi radiotelevisivi, dai termini e dalle modalità di vendita e di ripartizione degli stessi regolata dal D.Lgs. n. 9 del 9 gennaio 2008 (modificato dalla Legge di Stabilità 2018). Le regole che disciplinano la titolarità dei diritti di trasmissione degli eventi sportivi e la ripartizione delle risorse non permettono una gestione diretta da parte della Società e possono avere significativi effetti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria. Una eventuale contrazione del mercato dei diritti o una diversa applicazione dei criteri adottati dalle Leghe per la ripartizione delle risorse derivanti dalla commercializzazione centralizzata e collettiva dei diritti radiotelevisivi potrebbero condurre in futuro ad una significativa riduzione dei ricavi con effetti negativi sui risultati economici e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società: rischio peraltro comune a tutte le Società di calcio.

Una situazione di debolezza ed incertezza economica può influenzare anche il mercato delle sponsorizzazioni sportive riducendo l'orizzonte temporale degli investimenti promo pubblicitari. Tale scenario comporta nel breve periodo una minore visibilità dei ricavi da sponsorizzazione e, nel caso in cui si protragga, un tasso di crescita inferiore alle previsioni, con conseguenti possibili impatti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società. Un'eventuale sospensione del campionato 2021-2022 di Serie A a seguito di un nuovo dilagare della pandemia ed un rallentamento della economia in generale potrebbe comportare un mancato o ridotto introito derivante dal mercato dei diritti.

#### ***Rischi connessi alla mancata partecipazione a competizioni sportive***

I risultati economici sono significativamente influenzati, direttamente o indirettamente, dai risultati sportivi ottenuti e dalla partecipazione al Campionato di Calcio Professionistico di *Serie A*.





Un'eventuale mancata partecipazione e/o il mancato ottenimento della Licenza Nazionale, potrebbe comportare riflessi negativi sulla situazione economica e finanziaria della Società.

#### ***Rischi connessi al rispetto dei parametri economici e finanziari***

A livello nazionale è operante un sistema di licenze per l'ammissione delle società calcistiche alle competizioni per club organizzate dalla F.I.G.C. e Leghe.

In base a tale sistema, sono ammesse a partecipare ai Campionati di Calcio Professionistico solo le Società calcistiche che, oltre ad avere conseguito il prescritto titolo sportivo, dimostrano di essere in possesso di una serie di requisiti di natura sportiva, legale, infrastrutturale, organizzativa ed economico-finanziaria, e che pertanto ottengono la concessione della Licenza Nazionale.

A decorrere dalla stagione 2015/2016 la F.I.G.C. ha varato le norme programmatiche volte all'introduzione del *Financial Fair Play* in ambito nazionale introducendo alcuni indicatori patrimoniali ed economici volti a garantire la sostenibilità finanziaria del settore.

Per la stagione sportiva 2021/2022 la Società ha ottenuto la Licenza Nazionale per la disputa delle competizioni, ma non è possibile prevedere se in futuro tali requisiti (o nuovi requisiti che verranno eventualmente approvati) verranno rispettati, né escludere che al fine di soddisfare i requisiti occorrenti per le Licenze Nazionali vengano richiesti al Socio ulteriori mezzi finanziari. Qualora la Società non fosse in grado di rispettare i suddetti requisiti, la stessa potrebbe subire limitazioni gestionali o, nei casi più gravi, non essere in grado di partecipare alle competizioni con riflessi negativi significativi sulla situazione economica e finanziaria. Si segnala che il Socio ha manifestato il suo impegno a supportare finanziariamente la Società, come ampiamente dettagliato in Nota Integrativa e negli altri paragrafi della presente Relazione.

#### ***Rischi connessi alla Campagna Trasferimenti***

I risultati economici e patrimoniali sono anche influenzati dalle operazioni compiute nel corso della Campagna Trasferimenti. Le difficoltà nel correlare le singole operazioni rispetto alle previsioni economico-finanziarie, con le linee guida della gestione sportiva potrebbero comportare impatti negativi per la composizione della rosa calciatori. Inoltre, una mancata ottimizzazione della rosa, che potrebbe anche derivare dalla presenza in organico di calciatori che non accettino il trasferimento pur non essendo più inclusi nei piani tecnico-tattici dell'allenatore e strategici della Direzione Sportiva, può originare costi, ammortamenti e ingaggi non preventivati o eccessivi; rischio peraltro comune a tutte le società calcistiche.

Analogamente ai principali concorrenti, la Società ha dovuto far fronte negli ultimi anni ad un significativo incremento globale dei costi per stipendi e premi e dei costi di acquisto dei diritti alle prestazioni dei calciatori. Qualora tali costi continuassero ad aumentare in misura significativa, l'acquisto del diritto alle prestazioni sportive di nuovi calciatori potrebbe risultare più difficoltoso, soprattutto se il valore dei calciatori della rosa eventualmente cedibili, non aumentasse in maniera



proporzionale.

Non si può escludere che tali tendenze possano continuare anche nei prossimi anni, influenzando la strategia della Società e la gestione dinamica del patrimonio calciatori, ed avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria, nonché sull'attività, le strategie e le prospettive della Società.

#### ***Rischi connessi ad eventuali contenziosi fiscali***

Considerata la specificità del settore calcistico ed in particolare delle transazioni che regolano la Campagna Trasferimenti, sulle quali permangono posizioni interpretative divergenti tra società calcistiche e Amministrazione Finanziaria, potrebbero in futuro verificarsi contestazioni da parte dell'Agenzia delle Entrate, con conseguenti riflessi negativi sulla situazione economica e finanziaria della Società. Si segnala che la Società si avvale delle prestazioni di esperti in materia al fine di ridurre il più possibile questo rischio.

#### ***Rischi connessi all'attività sportiva***

La Società utilizza quale fattore produttivo principale i diritti alle prestazioni sportive dei calciatori. L'attività sportiva, come tale, è soggetta a rischi connessi allo stato fisico degli stessi e, pertanto, eventuali infortuni e/o incidenti possono influire in ogni momento in modo significativo sulla situazione economica e patrimoniale della Società.

#### ***Rischi connessi all'attività commerciale***

L'attività commerciale della Società prevede lo sfruttamento del marchio *Sassuolo* e pertanto la Società è soggetta al rischio di contraffazione da parte di terzi del marchio sportivo che potrebbero immettere sul mercato prodotti contraffatti recanti il marchio *Sassuolo*. L'utilizzo illecito o la contraffazione del marchio, sotto qualsiasi forma, oltre a comportare minori ricavi, potrebbe influire negativamente sul valore del marchio stesso, con riflessi negativi sui risultati economici, patrimoniali e finanziari.

#### ***Comportamenti del pubblico e rischi connessi alla responsabilità oggettiva delle società calcistiche***

La normativa sportiva vigente prevede la responsabilità oggettiva delle società calcistiche in relazione a determinati atti posti in essere dai propri tesserati e dai propri sostenitori, che possono comportare l'irrogazione di sanzioni sportive e/o economiche a carico delle stesse e dei loro tesserati. A tale riguardo, pur adottando le misure e le procedure ritenute necessarie al fine di evitare la violazione della predetta normativa, la Società non esclude che possano verificarsi fatti estranei al proprio controllo tali da comportare l'irrogazione di provvedimenti sanzionatori (tra i quali squalifica di un settore o dell'intero stadio, ammende, esclusione dalle competizioni) con la conseguente possibile riduzione dei ricavi da gare ed il sostenimento di oneri straordinari, né può, allo stato, valutare le conseguenze di natura sportiva, economica e patrimoniale che potrebbero derivarne. In seguito a tali eventi, inoltre, si



potrebbe verificare la necessità di rafforzare le misure di sicurezza in occasione delle partite casalinghe, con aggravio di costi e spese per la sicurezza degli spettatori e di assicurazione della Società e con conseguenti effetti negativi sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria nonché su attività, strategie e prospettive della Società.

#### ***Rischi connessi ad eventuali comportamenti illeciti da parte di tesserati***

Stante la vigente normativa sportiva in materia di responsabilità oggettiva delle società calcistiche per eventuali comportamenti posti in essere dai propri tesserati, non è possibile escludere che in futuro la Società possa essere sanzionata dagli organi sportivi per fatti estranei al proprio controllo con effetti negativi, anche significativi, sulla situazione economica e finanziaria. Si segnala che la Società pone in essere tutte le azioni necessarie per evitare che episodi del genere si verifichino tramite la definizione di codici etici e comportamentali che prevedono sanzioni in caso di violazioni.

#### ***Rischio di credito***

Nell'ambito commerciale la società tende a ridurre al minimo il rischio di insolvenza della controparte con la scelta di *partners* affidabili e solvibili. I crediti sono costantemente monitorati per poter intraprendere le azioni necessarie al loro eventuale recupero.

#### ***Rischio di liquidità***

All'interno del *Gruppo Mapei* la gestione della tesoreria è accentrata per ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie. La capogruppo gestisce la liquidità per conto delle società controllate, tramite un conto corrente comune (o pool account). La generazione di cassa in misura necessaria a far fronte ai propri impegni, dipende dalla realizzazione di plusvalenze e dall'incasso del relativo prezzo; in carenza, si ritiene, sulla base della pianificazione finanziaria per la stagione 2021/2022 e 2022/2023, di far fronte al proprio fabbisogno finanziario attraverso prelevamenti dal conto corrente comune (o *pool account*) e, in parte, con il ricorso al sistema del credito bancario. Entrambi questi sistemi permettono di ridurre il rischio di mancata liquidità da parte della Società. Si segnala come il Socio abbia manifestato il suo impegno a supportare finanziariamente la Società, come ampiamente dettagliato negli altri paragrafi della presente Relazione sulla gestione e della Nota Integrativa.

#### ***Rischi connessi alle fluttuazioni dei tassi di interesse e di cambio***

La società attualmente copre i propri fabbisogni prevalentemente attraverso risorse proprie, nonché attraverso varie forme di finanziamento finalizzate alla copertura dei fabbisogni finanziari della propria attività: factoring ed operazioni di leasing finanziario. Variazioni nei livelli dei tassi di interesse possono pertanto comportare incrementi o riduzioni nel costo dei finanziamenti. Repentine fluttuazioni nei tassi di interesse potrebbero avere un impatto negativo sui risultati economici e finanziari a causa dei maggiori oneri finanziari sull'indebitamento a breve termine.



La Società effettua la quasi totalità delle transazioni sia di acquisto che di vendita in Euro e, pertanto, non è soggetta ai rischi connessi alle fluttuazioni dei tassi di cambio in misura rilevante. Ne consegue che una variazione dei tassi di interesse avrebbe effetti contenuti.

#### ***Uso da parte della società di strumenti finanziari derivati***

La società non ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari derivati, né alla data del 31 dicembre 2021 sono in corso operazioni in derivati.

#### ***Considerazioni sulla continuità aziendale***

Gli Amministratori hanno redatto il bilancio in ipotesi di continuità aziendale, tenendo conto dell'impegno formale assunto dalla controllante Mapei S.p.A. che, considerando anche le incertezze conseguenti al perdurare della diffusione della pandemia da Covid-19, garantisce adeguate risorse per la copertura finanziaria del fabbisogno corrente di liquidità e per garantire la continuità aziendale della Società per un periodo non inferiore ai dodici mesi dalla data di approvazione del presente bilancio d'esercizio.

#### ***Rapporti con le imprese del Gruppo e con parti correlate***

Di seguito si elencano i rapporti patrimoniali, finanziari ed economici con le società collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché quelle che rientrano sotto la stessa attività di direzione e coordinamento; in sintesi i rapporti con le società del *Gruppo*.

In base al comma 2 dell'art. 2427, si applica la definizione di parti correlate, contenuta nei Principi contabili internazionali adottati con il Regolamento n. 1606/02 (e successivi regolamenti) relativo all'applicazione dei Principi contabili internazionali. Il Principio contabile internazionale di riferimento è lo IAS 24, relativo all'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate.

Si evidenzia che le operazioni tra la Società e le società del *Gruppo* e le parti correlate, individuate secondo quanto previsto dal Principio contabile internazionale IAS 24, sono state effettuate a condizioni equivalenti a quelle di mercato, ovvero analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, e nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti.

| <b><i>Importi in migliaia di Euro</i></b> | <b><i>Crediti commerciali e altri crediti</i></b> | <b><i>Crediti da Consolidato Fiscale</i></b> | <b><i>Crediti finanziari</i></b> | <b><i>Debiti commerciali e altri debiti</i></b> | <b><i>Debiti finanziari</i></b> |
|---|---|--|----------------------------------|---|---------------------------------|
| <i>Mapei S.p.A.</i>                       | 13  | 4.703  | 0                                | 1   | 92.023                          |
| <i>Mapei Stadium S.r.l.</i>               | 49  | 0  | 0                                | 0   | 0                               |
| <i>Adesital S.p.A.</i>                    | 85  | 0  | 0                                | 0   | 0                               |
| <i>Cercol S.p.A.</i>                      | 71  | 0  | 0                                | 0   | 0                               |
| <i>Polyglass S.p.A.</i>                   | 43  | 0  | 0                                | 0   | 0                               |
| <i>Vinavil S.p.A.</i>                     | 0   | 0  | 0                                | 0   | 0                               |



|                           |            |              |          |            |               |
|---------------------------|------------|--------------|----------|------------|---------------|
| Vaga                      | 0          | 0            | 0        | 0          | 0             |
| Master Group Sport S.r.l. | 0          | 0            | 0        | 268        | 0             |
| <b>Totale</b>             | <b>261</b> | <b>4.703</b> | <b>0</b> | <b>269</b> | <b>92.023</b> |

| <i>Importi in migliaia di Euro</i> | <i>Proventi</i> | <i>Proventi finanziari</i> | <i>Oneri</i> | <i>Oneri finanziari</i> |
|------------------------------------|-----------------|----------------------------|--------------|-------------------------|
| Mapei S.p.A.                       | 23.033          | 0                          | 1            | 1.169                   |
| Mapei Stadium S.r.l.               | 40              | 0                          | 2.366        | 0                       |
| Adesital S.p.A.                    | 106             | 0                          | 0            | 0                       |
| Cercol S.p.A.                      | 88              | 0                          | 0            | 0                       |
| Polyglass S.p.A.                   | 55              | 0                          | 0            | 0                       |
| Vinavil S.p.A.                     | 0               | 0                          | 0            | 0                       |
| Vaga                               | 0               | 0                          | 1            | 0                       |
| Master Group Sport S.r.l.          | 420             | 0                          | 1.415        | 0                       |
| <b>Totale</b>                      | <b>23.742</b>   | <b>0</b>                   | <b>3.783</b> | <b>1.169</b>            |

### ***Informativa relativa all'attività di direzione e coordinamento***

La Società *Mapei S.p.A.*, con sede Milano (MI) – Via C. Cafiero n. 22 esercita sulla nostra società attività di Direzione e Coordinamento.

L'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla società capogruppo non ha sortito effetti sulla definizione contrattuale delle operazioni poste in essere, considerato che i prezzi, i tassi e le commissioni sono in linea con quelli praticati sul mercato tra società non collegate.

### ***Elenco delle sedi secondarie***

L'attività della società è svolta, oltre che nella sede principale, anche nell'unità locale in Sassuolo (MO) – Piazza Risorgimento n. 47 e presso lo Store sito in Piazza Garibaldi.

### ***Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti***

La società non possiede quote di partecipazioni proprie e azioni di società controllanti.

Sassuolo, 31 marzo 2022

per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Carlo Rossi



**U.S. SASSUOLO CALCIO S.r.l.**

**con Socio Unico**

**(direzione e coordinamento Mapei S.p.A. – Milano)**

**Bilancio al 31 dicembre 2021**



## **Organi sociali:**

### ***CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE***

|                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| Presidente              | Carlo Rossi        |
| Vice Presidente         | Veronica Squinzi   |
| Amministratore Delegato | Giovanni Carnevali |

### ***COLLEGIO SINDACALE***

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Presidente        | Claudio Raimondi  |
| Sindaco Effettivo | Corrado Cavallini |
| Sindaco Effettivo | Luigi Tagliati    |

Il Mandato al Consiglio di Amministrazione è a tempo indeterminato.

Il Mandato al Collegio Sindacale scade con l'Assemblea dei Soci chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2022.

### ***REVISIONE LEGALE DEI CONTI***

Il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2021 è stato oggetto di revisione legale dei conti da parte della *EY S.p.A.*

Il mandato al Revisore Legale dei conti scade con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.



## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre 2021    31 dicembre 2020

### ATTIVO

|          |   |                                       |                                       |
|----------|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| A        | CREDITI VERSO SOCI PER VERSAM. ANCORA DOVUTI  | 0                                     | 0                                     |
| B        | IMMOBILIZZAZIONI  |                                       |                                       |
| I        | <u>Immobilizzazioni immateriali</u>   |                                       |                                       |
| 3)       | Programmi software  | 0                                     | 0                                     |
| 6)       | Immobilizzazioni in corso   | 142.571                               | 146.643                               |
| 7)       | Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori   | 71.470.539                            | 109.246.115                           |
| 8)       | Altre immobilizzazioni immateriali  | 234.463                               | 0                                     |
|          | <b>Totale</b>   | <b>71.847.573</b>                     | <b>109.392.758</b>                    |
| II       | <u>Immobilizzazioni materiali</u>   |                                       |                                       |
| 1)       | Terreni e fabbricati  | 10.270.617                            | 10.498.664                            |
| 2)       | Impianti e macchinario  | 1.933.948                             | 2.069.521                             |
| 3)       | Attrezzature diverse  | 82.963                                | 95.264                                |
| 4)       | Altri beni  | 362.754                               | 450.342                               |
| 5)       | Immobilizzazioni in corso   | 0                                     | 0                                     |
|          | <b>Totale</b>   | <b>12.650.282</b>                     | <b>13.113.791</b>                     |
| III      | <u>Immobilizzazioni finanziarie</u>   |                                       |                                       |
| 2)       | Crediti<br>d-bis) verso altri esigibili oltre l'esercizio successivo  | 98.324                                | 96.028                                |
|          | <b>Totale</b>   | <b>98.324</b>                         | <b>96.028</b>                         |
|          | <b>Totale immobilizzazioni</b>  | <b>84.596.179</b>                     | <b>122.602.577</b>                    |
| C        | ATTIVO CIRCOLANTE   |                                       |                                       |
| I        | <u>Rimanenze</u>  | 297.403                               | 172.776                               |
| II       | <u>Crediti</u>  |                                       |                                       |
| 1)       | Verso clienti<br>esigibili entro l'esercizio successivo   | 10.635.317                            | 13.805.418                            |
| 4)       | Verso imprese controllanti:<br>esigibili entro l'esercizio successivo<br>esigibili oltre l'esercizio successivo   | 4.746.530<br>0                        | 2.367.517<br>0                        |
| 5)       | Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti<br>esigibili entro l'esercizio successivo  | 246.505                               | 253.760                               |
| 5bis)    | Tributari:<br>esigibili entro l'esercizio successivo<br>esigibili oltre l'esercizio successivo  | 1.024.633<br>80.974                   | 117.302<br>80.974                     |
| 5ter)    | imposte anticipate  | 783.571                               | 607.651                               |
| 5quater) | Verso altri:<br>esigibili entro l'esercizio successivo<br>verso Enti-Settore Specifico:<br>esigibili entro l'esercizio successivo<br>esigibili oltre l'esercizio successivo | 7.581.218<br>36.295.282<br>68.104.917 | 1.194.209<br>40.657.601<br>55.439.799 |
|          | <b>Totale</b>   | <b>129.796.350</b>                    | <b>114.697.007</b>                    |
| IV       | <u>Disponibilità liquide</u>  |                                       |                                       |
| 1)       | Depositi bancari e postali  | 662.737                               | 487.922                               |
| 3)       | Denaro e valori in cassa  | 18.031                                | 31.809                                |
|          | <b>Totale</b>   | <b>680.768</b>                        | <b>519.731</b>                        |
|          | <b>Totale attivo circolante</b>   | <b>130.477.118</b>                    | <b>115.216.738</b>                    |
| D        | RATEI E RISCONTI ATTIVI   | 7.204.604                             | 6.004.025                             |
|          | <b>Totale attivo</b>  | <b>222.277.901</b>                    | <b>243.823.340</b>                    |





## STATO PATRIMONIALE

31 dicembre 2021      31 dicembre 2020

### PASSIVO

|   |  |                    |                    |
|---|--|--------------------|--------------------|
| A | PATRIMONIO NETTO   |                    |                    |
|   | I Capitale   | 5.000.000          | 5.000.000          |
|   | IV Riserva legale  | 841.439            | 841.439            |
|   | VI Altre riserve   |                    |                    |
|   | versamenti in conto capitale   | 6.582.521          | 6.582.521          |
|   | riserva straordinaria o facoltativa                                    | 1.682.876          | 1.682.876          |
|   | VIII Utili (perdite) portati a nuovo                                   | 12.223.480         | 13.969.378         |
|   | IX Utile dell'esercizio  | (13.850.755)       | (1.745.898)        |
|   | <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>12.479.561</b>  | <b>26.330.316</b>  |
| B | FONDI PER RISCHI ED ONERI  |                    |                    |
|   | 4) Altri   | 170.000            | 0                  |
| C | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO<br>SUBORDINATO                  | 1.373.895          | 1.150.070          |
| D | DEBITI   |                    |                    |
|   | 4) Debiti verso banche:  |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 5.892.857          | 5.892.857          |
|   | esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 9.107.143          | 15.000.000         |
|   | 5) Debiti verso altri finanziatori:                                    |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 35.104.346         | 0                  |
|   | 6) Acconti   | 160.122            | 282.818            |
|   | 7) Debiti verso fornitori:   |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.957.906          | 4.357.069          |
|   | 11) Debiti verso Imprese controllanti:                                 |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 62.023.583         | 50.362.695         |
|   | esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 30.000.000         | 45.000.000         |
|   | 11bis) Debiti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 0                  | 6.727              |
|   | 12) Debiti tributari:  |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 7.487.180          | 4.444.902          |
|   | esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 1.328.078          | 0                  |
|   | 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:        |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 1.171.276          | 318.032            |
|   | esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 282.421            | 0                  |
|   | 14) Altri debiti:  |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 5.444.465          | 5.865.709          |
|   | Debiti verso Enti-Settore specifico:                                   |                    |                    |
|   | esigibili entro l'esercizio successivo                                 | 23.757.413         | 40.463.362         |
|   | esigibili oltre l'esercizio successivo                                 | 16.646.907         | 30.754.590         |
|   | <b>Totale debiti</b>   | <b>200.363.697</b> | <b>202.748.761</b> |
| E | RATEI E RISCONTI PASSIVI   | 7.890.748          | 13.594.193         |
|   | <b>Totale passivo</b>  | <b>222.277.901</b> | <b>243.823.340</b> |



## CONTO ECONOMICO

|  | <u>31 dicembre 2021</u> | <u>31 dicembre 2020</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>A VALORE DELLA PRODUZIONE</b>                         |                         |                         |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni              | 1.146.987               | 511.447                 |
| 5) Altri ricavi e proventi:                              | 122.506.153             | 120.777.107             |
| a) Derivanti da attività accessorie                      | 85.204.185              | 78.479.760              |
| b) plusvalenze   | 33.929.745              | 39.331.522              |
| f) Contributi in conto esercizio                         | 3.372.223               | 2.965.825               |
| <b>Totale valore della produzione</b>                    | <b>123.653.140</b>      | <b>121.288.554</b>      |
| <b>B COSTI DELLA PRODUZIONE</b>                          |                         |                         |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.819.233               | 1.553.986               |
| 7) Per servizi   | 17.561.778              | 14.548.028              |
| 8) Per godimento di beni di terzi                        | 3.090.990               | 2.858.673               |
| 9) Per il personale:                                     | 70.269.567              | 56.559.957              |
| a) Salari e stipendi                                     | 66.099.495              | 52.601.111              |
| b) Oneri sociali   | 3.376.754               | 3.251.651               |
| c) Trattamento di fine rapporto                          | 793.318                 | 707.195                 |
| e) altri costi   | 0                       | 0                       |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni:                         | 36.911.906              | 38.584.592              |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali       | 36.218.392              | 37.702.827              |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali         | 693.514                 | 713.629                 |
| d) Svalutazioni crediti dell'attivo                      | 0                       | 168.136                 |
| 11) Variazioni delle rimanenze                           | (124.627)               | (172.776)               |
| 14) Oneri diversi di gestione                            | 8.051.727               | 7.221.941               |
| <b>Totale costi della produzione</b>                     | <b>137.580.574</b>      | <b>121.154.401</b>      |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>    | <b>(13.927.434)</b>     | <b>134.153</b>          |
| <b>C PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>                     |                         |                         |
| 16) Proventi:  | 79.239                  | 337.442                 |
| d) Proventi diversi dai precedenti:                      | 79.239                  | 337.442                 |
| 17) Oneri:   | (1.492.145)             | (1.370.116)             |
| c) verso imprese controllanti                            | (1.168.688)             | (1.001.495)             |
| d) verso altri   | (323.457)               | (368.621)               |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>                | <b>(1.412.906)</b>      | <b>(1.032.674)</b>      |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                     | <b>(15.340.340)</b>     | <b>(898.521)</b>        |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio:                  |                         |                         |
| a) Imposte correnti                                      | (2.019.190)             | (1.229.648)             |
| b) Imposte esercizi precedenti                           | (543.310)               | 0                       |
| b) Imposte anticipate e differite                        | 213.875                 | 29.313                  |
| d) Provento da Consolidato Fiscale                       | 3.838.210               | 352.958                 |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>                    | <b>(13.850.755)</b>     | <b>(1.745.898)</b>      |



## RENDICONTO FINANZIARIO BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2021

unita di euro

|  | 2021                | 2020                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>  | <b>(13.850.755)</b> | <b>(1.745.898)</b>  |
| Imposte sul reddito  | (1.489.585)         | 847.377             |
| Interessi passivi/(Interessi attivi)   | 1.412.906           | 1.032.674           |
| (Dividendi)  | 0                   | 0                   |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività (escluse quelle derivanti dai diritti pluriennali alle prestazioni calciatori) | 0                   | 0                   |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi, plus/minusvalenze</b>  | <b>(13.927.434)</b> | <b>134.153</b>      |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno contropartita nel CCN</i>  |                     |                     |
| Accantonamento ai fondi  | 963.318             | 875.330             |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 36.911.906          | 38.416.456          |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore  | 0                   | 47.065              |
| Altre rettifiche per elementi non monetari   | 0                   | 0                   |
| <b>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>   | <b>37.875.224</b>   | <b>39.338.851</b>   |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>  |                     |                     |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze  | (124.627)           | (172.776)           |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti   | 3.170.101           | (3.020.741)         |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs controllante  | 2.009               | 16.079.894          |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs società sottoposte al controllo della controllante  | 7.255               | (31.815)            |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori   | (2.399.163)         | 102.288             |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso controllante  | 292.750             | 299.143             |
| Incremento/(decremento) dei debiti vs società sottoposte al controllo della controllante   | (6.727)             | 3.890               |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi  | (1.200.579)         | 1.425.721           |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi   | (5.703.445)         | 2.552.122           |
| Decremento/(incremento) crediti tributari  | (907.331)           | 55.323              |
| Incremento/(decremento) debiti tributari   | 4.230.335           | (151.876)           |
| Incremento/(decremento) altri debiti correnti  | 591.725             | (115.885)           |
| Decremento/(incremento) altri crediti correnti   | (6.510.577)         | (75.674)            |
| Altre variazioni del capitale circolante netto   | 0                   | 0                   |
| <b>Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>   | <b>(8.558.274)</b>  | <b>16.949.614</b>   |
| <i>Altre rettifiche</i>  |                     |                     |
| Interessi incassati/(pagati)   | (1.142.102)         | (1.279.227)         |
| (Imposte sul reddito pagate)   | (1.019.525)         | (662.970)           |
| (Utilizzo dei fondi)   | (626.840)           | (273.407)           |
| <b>Totale altre rettifiche</b>   | <b>(2.788.467)</b>  | <b>(2.215.604)</b>  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  | <b>12.601.049</b>   | <b>54.207.014</b>   |
| <b>Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |                     |                     |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>  |                     |                     |
| (Investimenti)   | (230.001)           | (235.522)           |
| Disinvestimenti  | 0                   | 0                   |
| <i>Diritti pluriennali alle prestazioni calciatori</i>   |                     |                     |
| (Acquisizioni) diritti pluriennali alle prestazioni calciatori   | (19.435.330)        | (36.368.684)        |
| Cessioni diritti pluriennali alle prestazioni calciatori   | 17.025.203          | 8.803.186           |
| Decremento/(incremento) crediti v/Enti-Settore Specifico   | (8.802.799)         | (12.098.580)        |
| Incremento/(decremento) debiti v/Enti-Settore Specifico  | (26.283.632)        | (23.717.641)        |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>  |                     |                     |
| (Investimenti)   | (293.079)           |                     |
| Disinvestimenti  | 0                   |                     |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>  |                     |                     |
| (Investimenti)   | 0                   | 0                   |
| Disinvestimenti  | 0                   | 0                   |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  | <b>(38.019.638)</b> | <b>(63.617.241)</b> |
| <b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |                     |                     |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |                     |                     |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  | 0                   | 0                   |
| Accensione finanziamenti   | 44.856.366          | 0                   |
| Rimborso finanziamenti   | (15.644.878)        | (25.892.857)        |
| <b>Finanziamenti soci</b>  | <b>(3.631.862)</b>  | <b>35.382.073</b>   |
| Accensione finanziamenti   | 0                   | 20.000.000          |
| Rimborso finanziamenti   | (10.000.000)        | (5.000.000)         |
| Incremento (decremento) debiti v/controlante per cash pooling  | 6.368.138           | 20.382.073          |
| <i>Mezzi propri</i>  |                     |                     |
| Aumento di capitale a pagamento  | 0                   | 0                   |
| (Rimborso di capitale)   | 0                   | 0                   |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie  | 0                   | 0                   |
| (Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)  | 0                   | 0                   |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   | <b>25.579.626</b>   | <b>9.489.216</b>    |
| <b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>   | <b>161.037</b>      | <b>78.989</b>       |
| <b>Disponibilità liquide al 1° gennaio 2021</b>  | <b>519.731</b>      | <b>440.742</b>      |
| <b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2021</b>   | <b>680.768</b>      | <b>519.731</b>      |
| <b>Saldo a pareggio</b>  | <b>161.037</b>      | <b>78.989</b>       |



# **BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **Introduzione**

Il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2021 è predisposto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC"), tenuto conto delle disposizioni specifiche afferenti la redazioni dei bilanci delle società calcistiche emanate dalla F.I.G.C. e dalla U.E.F.A..

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

I prospetti di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario sono espressi all'unità di Euro, mentre nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa sono riportati in migliaia di Euro, se non diversamente indicato.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tali voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

Nella sezione "Allegati", che fa parte integrante della Nota Integrativa, sono inclusi il Prospetto delle movimentazioni dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori dell'esercizio (disposizioni FIGC), il Prospetto delle operazioni connesse alle attività relative ai diritti pluriennali calciatori (disposizioni UEFA), il Prospetto delle imposte anticipate e differite nonché ulteriori prospetti contenenti sia alcune informazioni obbligatorie previste dalla vigente normativa che quelle ritenute utili per la chiarezza e la completezza del Bilancio.

Per quanto concerne le informazioni aggiuntive sulla situazione della Società, sul suo andamento e sul risultato della gestione con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché per una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.



### **Oggetto della società**

La Società ha per oggetto esclusivo l'esercizio di attività sportive ed altresì l'esercizio di attività ad esse connesse o strumentali in modo diretto o indiretto nei limiti di seguito specificati. Si segnala che in data 15 dicembre 2020 la Società ha aperto un suo negozio di merchandising che vende direttamente al pubblico oltre a svolgere vendite on-line.

Nell'ambito delle attività sportive la Società ha per oggetto la formazione, la preparazione e la gestione di squadre di calcio nonché la promozione e l'organizzazione di gare, tornei ed ogni attività calcistica in genere, con le finalità e con l'osservanza delle norme e delle direttive della *Federazione Italiana Giuoco Calcio* e dei suoi Organi. Nell'ambito delle attività connesse o strumentali la Società ha per oggetto il compimento di attività promozionali, pubblicitarie e di licenza di propri marchi, l'acquisto, la detenzione e la vendita, non nei confronti del pubblico, di partecipazioni in società commerciali, immobiliari o aventi ad oggetto la fornitura di servizi comunque connesse al proprio oggetto sociale.

### **Appartenenza ad un gruppo – Direzione e coordinamento**

La Società è controllata dalla società Mapei S.p.A. con sede in Milano (MI) - Via Cafiero, 22, Codice Fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 01649960158, la quale esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 sexies e 2497 septies del Codice Civile. Le informazioni sull'ultimo bilancio approvato di tale Società sono riportate in calce al presente documento.

Per quanto concerne le informazioni relative ai rapporti intercorsi con il soggetto che esercita l'attività di Direzione e Coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione. Si evidenzia che tutte queste operazioni sono state condotte a prezzi di mercato.

### **Postulati e principi di redazione del bilancio**

Nella redazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 sono stati rispettati i postulati generali, contenuti nell'art. 2423 c.c., della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico del periodo.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa.

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto nel rispetto dei principi generali della prudenza, della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo tenendo conto della sostanza dell'operazione, in accordo con l'art. 2423-bis del c.c..



Nella redazione del bilancio si è inoltre tenuto conto delle disposizioni dettate dalla Federazione Italiana Giuoco Calcio e dalla Commissione di Vigilanza per le Società di Calcio Professionistiche, nonché di specifiche disposizioni della U.E.F.A., che hanno permesso di interpretare sotto l'aspetto tecnico le norme di legge.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Come esplicitato anche nella relazione sulla gestione il bilancio è stato redatto in ipotesi di continuità tenuto conto dell'impegno formale rilasciato dalla controllante Mapei S.p.A. a fornire adeguato supporto finanziario.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

### **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento e sono di seguito descritti e non hanno subito modifiche se comparati a quelli utilizzati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

### ***IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI***

#### **Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori**

Trattasi di immobilizzazioni immateriali a vita utile definita di durata pari ai contratti di prestazione sportiva sottoscritti con i calciatori. I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori sono iscritti al costo, comprensivo degli eventuali oneri accessori ed eventualmente attualizzato per tener conto di pagamenti dilazionati in più esercizi.

I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori sono ammortizzati a quote costanti, secondo il criterio del pro-rata temporis, in base alla durata dei contratti stipulati dalla Società con i singoli calciatori professionisti. Il piano di ammortamento originario può subire un prolungamento a seguito dell'eventuale rinnovo anticipato del contratto, a partire dalla stagione di decorrenza del rinnovo stesso. Per i calciatori tesserati come "giovani di serie" l'ammortamento del costo avviene in quattro anni per quote costanti.



I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori sono contabilizzati nel momento in cui il contratto di acquisizione è stato sottoscritto, previo ottenimento del visto di esecutività apposto sui contratti dalla Lega Nazionale Professionisti Serie A, per i trasferimenti nazionali, ed alla data dell'ITC (International Transfer Certificate) rilasciato dalla Federazione Italiana Giuoco Calcio, per i trasferimenti internazionali, che di norma coincidono con l'inizio della stagione sportiva.

Con riferimento ai contratti di prestito che prevedono l'obbligo di trasformazione da acquisto temporaneo in acquisto a titolo definitivo al verificarsi di determinate condizioni (prestito con obbligo di riscatto), il diritto alle prestazioni del calciatore (corrispondente all'ammontare complessivo dei corrispettivi previsti per il riscatto, incrementati dai corrispettivi dovuti a titolo di acquisizione temporanea) e il relativo debito vengono iscritti nello Stato Patrimoniale a partire dal momento in cui si manifestano le suddette condizioni, tenendo comunque conto del criterio della prevalenza della sostanza sulla forma nell'analisi della condizione al verificarsi della quale avviene il passaggio di proprietà.

In presenza di indicatori di perdita di valore dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori (ad esempio, infortuni di particolare rilevanza o significative minusvalenze derivanti da cessioni effettuate successivamente alla chiusura del bilancio, nonché condizioni di mercato e contrattuali che di fatto impediscano le cessioni di calciatori non più compatibili con il progetto tecnico) tale riduzione viene riflessa in bilancio attraverso una svalutazione. Parallelamente nel caso vengano meno le cause che hanno determinato la svalutazione, si procede al ripristino del valore originario al netto degli ammortamenti non calcolati a causa della svalutazione eseguita.

#### **Altre immobilizzazioni immateriali**

In tale voce sono ricompresi, principalmente, i costi pluriennali sostenuti dalla Società per l'ammmodernamento, la ristrutturazione, la manutenzione straordinaria e l'adeguamento alle necessità aziendali dei beni di terzi condotti in locazione e concessione. L'ammortamento è calcolato in base alla durata residua dei relativi contratti tenendo conto di eventuali rinnovi.

Le immobilizzazioni immateriali, che alla data di approvazione del bilancio, hanno subito una perdita durevole di valore, sono state svalutate coerentemente.

In riferimento al punto 3-bis dell'art. 2427 c.c. si precisa che non sono iscritti in bilancio costi attinenti ad immobilizzazioni immateriali di presumibile durata indeterminata.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I valori attivi delle immobilizzazioni materiali sono rettificati, direttamente "in conto" come richiesto dallo schema di Stato Patrimoniale, sulla base di quote annuali di ammortamento calcolate in modo sistematico e costante, sulla base della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti, ridotte al 50% per i beni acquisiti nell'esercizio.

Nel caso si riscontri una perdita durevole di valore di un bene questo viene svalutato di pari importo al fine di rappresentare correttamente il suo valore recuperabile.



Le aliquote annuali di ammortamento utilizzate sono riportate nella tabella sottostante:

| Cespiti                  | Aliquota |
|--------------------------|----------|
| Fabbricati               | 3%       |
| Impianti Centro Sportivo | 8%       |
| Mobili e arredi          | 12%      |
| Macchine ufficio         | 20%      |
| Automezzi                | 20%      |
| Attrezzature sportive    | 20%      |
| Costruzioni leggere      | 10%      |
| Impianti specifici       | 20%      |

I costi di manutenzione e riparazione, se di natura ordinaria, sono imputati direttamente al Conto Economico nell'esercizio in cui si sostengono, altrimenti se aventi natura incrementativa della vita utile del bene sono portati ad incremento dei cespiti medesimi.

#### ***RIMANENZE***

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato.

Qualora il valore di sostituzione desumibile dall'andamento del mercato risulti inferiore alla valutazione determinata con il metodo del costo medio ponderato, questa è allineata al minor valore di mercato tramite la costituzione di un fondo svalutazione magazzino.

#### ***CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE***

I crediti sono esposti in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzo e, pertanto, al netto di eventuali svalutazioni, imputate a Conto Economico alla voce "svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide".

#### **Crediti commerciali e altri crediti, inclusi quelli verso società del gruppo.**

I crediti commerciali e gli altri crediti, inclusi quelli verso le società del gruppo connessi prevalentemente ad accordi contrattuali di sponsorizzazione, sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione. Considerando che gli stessi hanno generalmente scadenza inferiore ai 12 mesi gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato sono considerati irrilevanti e pertanto sono iscritti al valore nominale al netto delle svalutazioni effettuate per adeguarli al possibile valore di realizzo.

#### **Crediti verso società calcistiche per campagne trasferimenti**

I crediti verso società calcistiche derivano da operazioni di cessione di diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori che, normalmente, la prassi del settore prevede abbiano termini di regolamento superiori all'anno. Gli stessi sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, come previsto dell'OIC 15. Nei casi in cui l'applicazione del criterio del costo ammortizzato nella valutazione del valore attuale dia effetti irrilevanti le posizioni creditorie sono iscritte al loro valore nominale.

#### ***DISPONIBILITA' LIQUIDE***





I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide con il valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

### ***RATEI E RISCOINTI***

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale.

In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi.

### ***FONDI PER RISCHI ED ONERI***

I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono presenti tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta stimabile con ragionevolezza. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

### ***TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO***

La passività per trattamento di fine rapporto, soggetta a rivalutazione, esprime il debito maturato nei confronti dei dipendenti alla chiusura dell'esercizio, in conformità all'art. 2120 c.c. ed ai contratti collettivi di lavoro.

### ***DEBITI***

#### ***Debiti commerciali, finanziari e altri debiti***



I debiti commerciali originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

In particolare, i debiti verso fornitori sono iscritti in bilancio al costo ammortizzato, tenendo conto degli sconti commerciali, dei resi e delle rettifiche di fatturazione. Considerando che gli stessi presentano generalmente una scadenza inferiore ai 12 mesi gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato sono considerati irrilevanti e pertanto le posizioni debitorie sono iscritte al valore nominale.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte. Anch'essi sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, come previsto dall'OIC 19. Nei casi in cui l'applicazione del criterio del costo ammortizzato nella valutazione del valore attuale dia effetti irrilevanti le posizioni debitorie sono iscritte al loro valore nominale.

#### ***Acconti***

Accolgono i debiti per anticipi ricevuti da clienti per forniture di servizi e/o beni non ancora effettuate.

#### ***Debiti verso società del gruppo***

I debiti verso le Società del gruppo presentano scadenza inferiore ai 12 mesi.

I debiti verso la controllante sono relativi al meccanismo di gestione accentrata della tesoreria che si caratterizza sostanzialmente in anticipazioni finanziarie regolate da contratto di cash pooling, remunerate tramite interessi finanziari riconosciuti alla controllante determinati sulla base di logiche di mercato.

#### ***Debiti verso società calcistiche per campagne trasferimenti***

I debiti verso società calcistiche derivano da operazioni di acquisto di diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori che, normalmente, la prassi del settore prevede abbiano termini di regolamento superiori all'anno. Gli stessi sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, come previsto dell'OIC 19. Nei casi in cui l'applicazione del criterio del costo ammortizzato nella determinazione del valore attuale dia effetti irrilevanti le posizioni creditorie sono iscritte al loro valore nominale.

#### ***RATEI E RISCONTI PASSIVI***

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale.

In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi.

#### ***COSTI E RICAVI***

I ricavi da gare sono iscritti con riferimento all'effettivo momento della prestazione che coincide con lo svolgimento della gara.



I ricavi relativi ai diritti televisivi sono iscritti per la quota corrispondente alla parte delle due stagioni sportive che hanno interessato l'esercizio in esame.

Gli abbonamenti stagionali, incassati al termine della stagione che precede quella di competenza, sono riscontati secondo competenza temporale utilizzando il criterio dell'effettivo momento della prestazione (svolgimento della gara).

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi (ivi incluse le sponsorizzazioni) vengono rilevati in base allo stato di completamento del servizio o al compimento della prestazione.

I ricavi relativi alla vendita di merchandising sono iscritti al momento in cui la vendita è effettuata.

Tutti i ricavi sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalla cessione di diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori sono contabilizzate in base alla data di sottoscrizione del contratto di trasferimento, previo ottenimento del visto di esecutività rilasciato dalla Lega Nazionale Professionisti Serie A, per i trasferimenti nazionali, ed alla data dell'ITC (International Transfer Certificate) rilasciato dalla Federazione Italiana Giuoco Calcio, per i trasferimenti internazionali come differenza tra il prezzo concordato ed il valore contabile netto alla data di cessione e sono contabilizzate, se necessario e non irrilevante, non rilevando la componente derivante dall'attualizzazione dei crediti verso società calcistiche.

I costi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica.

Il costo per il servizio svolto dal Procuratore del calciatore al fine del perfezionamento del contratto viene imputato per competenza all'esercizio in base alla durata del contratto stipulato con il calciatore professionista.

I compensi variabili correlati al raggiungimento dei risultati sportivi di squadra (quali ad esempio l'accesso alle competizioni europee) e/o legati alle performance personali (quali ad esempio numero di presenze, gol segnati, assist, ecc.) spettanti a calciatori, allenatori e tecnici, sono imputati a conto economico per competenza. Questi sono accantonati allorquando, sulla base delle informazioni disponibili alla data di predisposizione del bilancio, l'evento sportivo al cui manifestarsi l'onere è connesso è ritenuto probabile. I proventi e gli oneri finanziari sono imputati al conto economico per competenza.

### ***PROVENTI E ONERI FINANZIARI***

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della Società e sono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

### ***IMPOSTE***

La Società ha esercitato l'opzione per la tassazione consolidata Ires, di cui agli artt. 117-129 del D.P.R. n. 917/1986, con regolazione dei rapporti nascenti dall'adesione al consolidato mediante un apposito accordo di durata triennale con la società consolidante controllante Mapei S.p.A.. L'adozione del



consolidato fiscale consente di compensare, in capo a Mapei S.p.A., gli imponibili positivi o negativi generati della stessa con quelli delle società controllate residenti in Italia che hanno anch'esse esercitato l'opzione.

Le imposte dell'esercizio sono determinate in base ad una previsione dell'onere fiscale di pertinenza tenendo anche conto degli effetti relativi all'adesione al regime di "consolidato fiscale" con la consolidante Mapei S.p.A.. Le imposte di competenza sono iscritte nel conto economico alla voce "Imposte correnti dell'esercizio" ed il relativo debito nello Stato Patrimoniale alla voce "Debiti di natura tributaria verso la controllante". Le rettifiche di consolidamento che generano benefici nell'ambito della dichiarazione consolidata sono iscritte nel conto economico alla voce "Proventi fiscali da tassazione consolidata", classificata nella voce "Imposte correnti dell'esercizio" con contropartita nello Stato Patrimoniale alla voce "Crediti di natura tributaria verso la controllante".

La remunerazione delle perdite fiscali delle società incluse nel consolidato fiscale viene riconosciuta al momento di effettivo utilizzo delle perdite stesse nell'ambito del consolidato, all'aliquota IRES stimata vigente nel periodo di imposta in cui la perdita fiscale è portata ad abbattimento del reddito imponibile consolidato. I vantaggi economici conseguenti alle rettifiche da consolidamento operate dalla consolidante, ma proprie della consolidata, sono remunerati a favore della consolidata stessa.

Si rammenta che l'art. 13-bis del D.L. 30/12/2016 n. 244 (conv. L. 27/02/2017 n. 19), nel recepire a livello fiscale le novità in materia di bilancio introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015, ha, in primo luogo, modificato l'art. 83 comma 1 del Tuir, estendendo il c.d. *principio di derivazione rafforzata* anche ai soggetti che redigono il bilancio in conformità alle disposizioni del codice civile. Per effetto di tale principio, valgono, anche in deroga alle disposizioni dei successivi articoli del Tuir, i criteri di qualificazione, imputazione temporale e classificazione in bilancio previsti dai rispettivi principi contabili. La disciplina richiamata ha trovato attuazione con il DM, 3/08/2017, che, nel rinviare alle disposizioni contenute nel DM 1/04/2009 n. 48, ha esteso ai soggetti OIC la declinazione del concetto di derivazione rafforzata già prevista per i soggetti IAS.

Qualora si verificano differenze temporanee fra il risultato dell'esercizio ed il reddito imponibile ai fini Ires e Irap, l'imposta temporaneamente differita (attiva e/o passiva) è calcolata sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno e rimane iscritta nel Patrimonio della Società che li ha generati a prescindere dell'appartenenza al regime di consolidato fiscale.

L'iscrizione del credito per "imposte anticipate" è operata nel rispetto del principio di prudenza e di quello del "presunto realizzo", intendendosi per ciò la ragionevole certezza di un reddito imponibile per i singoli futuri esercizi di entità tale da generare un ammontare di imposte almeno pari a quello del credito iscritto, tenendo al riguardo conto del previsto realizzo di imposte differite passive.

\*.\*.\*

\*.\*.\*

\*.\*.\*

\*.\*.\*



## **ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

In allegato sono predisposti i prospetti analitici riportanti, per le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie, il costo storico per ciascuna categoria, gli ammortamenti, le svalutazioni e le rivalutazioni, le alienazioni e gli altri movimenti intercorsi nel periodo così come i saldi al 31 dicembre 2020.

Con riferimento alle informazioni richieste dal disposto dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983 n. 72 nonché della Legge 21 novembre 2000 n. 342, si precisa che non esistono beni compresi nel patrimonio della Società che siano stati in passato oggetto di rivalutazione monetaria o per i quali si sia derogato ai criteri di valutazione.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Il prospetto che segue pone a confronto le risultanze del bilancio con quelle dell'esercizio precedente:

(Euro/000)

|  | <b>Bilancio 31.12.21</b> | <b>Bilancio 31.12.20</b> | <b>Variazioni</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                      | 143                      | 147                      | (4)               |
| Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori – valori netti | 71.471                   | 109.246                  | (37.775)          |
| Altre  | 234                      | 0                        | 234               |
| <b>Totale</b>  | <b>71.848</b>            | <b>109.393</b>           | <b>37.545</b>     |

Gli ammortamenti e le svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali dell'esercizio in esame ammontano complessivamente a *36.218 migliaia* di Euro contro *37.703 migliaia* di Euro nell'esercizio precedente.

I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori al netto degli ammortamenti, delle dismissioni e delle svalutazioni a valori di mercato ammontano a *71.471 migliaia* di Euro al 31 dicembre 2021, contro *109.246 migliaia* di Euro al 31 dicembre 2020.

La variazione netta dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori rispetto al precedente periodo è determinata:

- per Euro *36.156 migliaia* da ammortamenti e svalutazioni effettuati nell'esercizio;
- per Euro *14.905 migliaia* da investimenti effettuati nelle *Campagne Trasferimenti* svoltesi nell'esercizio;
- per Euro *16.525 migliaia* da disinvestimenti effettuati nelle *Campagne Trasferimenti* svoltesi nell'esercizio.



Si riportano di seguito le principali transazioni avvenute nel corso del 2021:

### Acquisizioni definitive

(Euro/000)

| Calciatore    | Società cedente               | Valutazione diritto | Età | Scadenza contratto |
|---------------|-------------------------------|---------------------|-----|--------------------|
| Ayhan K.      | Fortuna Dusseldorf (Germania) | (*) 316             | 27  | 30.06.2024         |
| Boga J.       | Chelsea (Inghilterra)         | (*) 500             | 24  | 30.06.2023         |
| Obiang P.     | West Ham (Inghilterra)        | (*) 250             | 30  | 30.06.2023         |
| Lopez M.      | Olympique Mars. (Francia)     | 1.000               | 24  | 30.06.2025         |
| Lopez M.      | Olympique Mars. (Francia)     | (*) 524             | 24  | 30.06.2025         |
| Miranda K.    | Cassino                       | 50                  | 18  | GS                 |
| Muldur M.     | Rapid Vienna (Austria)        | (*) 300             | 22  | 30.06.2024         |
| Paz Y.        | Cortulua (Colombia)           | 250                 | 19  | 30.06.2025         |
| Mandrelli N.  | Cesena                        | 60                  | 17  | GS                 |
| Toljan J.     | Borussia Dortmund (Germania)  | (*) 500             | 27  | 30.06.2025         |
| Erlic M.      | Spezia                        | 3.000               | 23  | 30.06.2026         |
| Foresta A.    | Sampdoria                     | 500                 | 17  | 30.06.2024         |
| Chiriches V.  | Napoli                        | (*) 1.000           | 31  | 30.06.2023         |
| Lauricella G. | Fair Play Messina             | 20                  | 14  | GS                 |
| Leone G.      | Sampdoria                     | 1.000               | 17  | 30.06.2024         |
| Samele L.     | Monopoli                      | 100                 | 19  | 30.06.2026         |
| Suplja E.     | Entella                       | 10                  | 15  | GS                 |
| Zenelaj E.    | Maruggio                      | 30                  | 18  | GS                 |
| Tressoldi R.  | Gremio                        | 5.072               | 22  | 30.06.2026         |
| Flamingo R.   | Almere (Olanda)               | 70                  | 19  | 30.06.2025         |
| Ardizzone S.  | F24 Messina                   | 10                  | 14  | GS                 |
| Loeffen S.    | PSV (Olanda)                  | 145                 | 17  | 30.06.2024         |
| Odgaard J.    | Inter                         | (*) 49              | 22  | 30.06.2023         |
| Cianci P.     | Teramo                        | 150                 | 25  | 30.06.2023         |
| <b>Totale</b> |                               | <b>14.905</b>       |     |                    |

(\*) premio rendimento

(\*\*) prestito con obbligo di riscatto

### Cessioni definitive

(Euro/000)

| Calciatore    | Società cessionaria | Prezzo | Valore netto contabile | Plusv./(minusv.) |
|---------------|---------------------|--------|------------------------|------------------|
| Celia R.      | Spal                | 0      | 7                      | (7)              |
| Mazzitelli L. | Monza               | 300    | 515                    | (215)            |
| Ricci F.      | Reggina             | 0      | 593                    | (593)            |
| Cisco A.      | Novara              | 0      | 111                    | (111)            |
| Mitrov Z.     | Ripensia T. (Rom.)  | 0      | 8                      | (8)              |



|                     |                            |               |               |               |
|---------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Locatelli M.</i> | <i>Juventus</i>            | 30.000        | 5.315         | 24.685        |
| <i>Bourabia M.</i>  | <i>Spezia</i>              | 1.500         | 367           | 1.133         |
| <i>Marlon S.</i>    | <i>Shaktar D. Ucraina)</i> | 12.000        | 5.441         | 6.559         |
| <i>Caputo F.</i>    | <i>Sampdoria</i>           | 4.000         | 2.979         | 1.021         |
| <i>Haraslin L.</i>  | <i>Sparta P. (R.Ceca)</i>  | 1.500         | 1.039         | 461           |
| <i>Pierini N.</i>   | <i>Cesena</i>              | 70            | 0             | 70            |
| <i>Cianci P.</i>    | <i>Catanzaro</i>           | 100           | 150           | (50)          |
|                     |                            | <b>49.470</b> | <b>16.525</b> | <b>32.945</b> |

Si precisa che la *Società* ha in essere con altre *Società* contratti di cessione temporanea per alcuni calciatori per i quali è titolare dei diritti alle prestazioni e su cui registra il relativo ammortamento, in particolare trattasi di:

| <b>Calciatore</b>   | <b>Società cessionaria</b> |
|---------------------|----------------------------|
| <i>Adjapong C.</i>  | <i>Reggina</i>             |
| <i>Artioli F.</i>   | <i>Grosseto</i>            |
| <i>Aurelio G.</i>   | <i>Gubbio</i>              |
| <i>Brignola E.</i>  | <i>Benevento</i>           |
| <i>Campani M.</i>   | <i>Vis Pesaro</i>          |
| <i>Erlic M.</i>     | <i>Spezia</i>              |
| <i>Ghion A.</i>     | <i>Perugia</i>             |
| <i>Marchizza R.</i> | <i>Empoli</i>              |
| <i>Meroni A.</i>    | <i>Cremonese</i>           |
| <i>Odgaard J.</i>   | <i>Waalwijk (Olanda)</i>   |
| <i>Pinato M.</i>    | <i>Spal</i>                |
| <i>Pinelli M.</i>   | <i>Vis Pesaro</i>          |
| <i>Ravanelli L.</i> | <i>Cremonese</i>           |
| <i>Russo A.</i>     | <i>Alessandria</i>         |
| <i>Sala M.</i>      | <i>Crotone</i>             |
| <i>Sernicola L.</i> | <i>Cremonese</i>           |
| <i>Turati S.</i>    | <i>Reggina</i>             |

Il valore netto residuo delle immobilizzazioni, principalmente riferibile ai calciatori acquistati nelle ultime campagne trasferimenti è ritenuto recuperabile mediante il futuro sfruttamento delle prestazioni dei calciatori.

### **Immobilizzazioni materiali**

La voce risulta composta come segue:



(Euro/000)

|  | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 | Variazioni   |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Terreni e fabbricati                   | 10.271            | 10.499            | (228)        |
| Impianti e macchinari                  | 1.934             | 2.070             | (136)        |
| Attrezzature industriali e commerciali | 83                | 95                | (12)         |
| Altri beni                             | 363               | 450               | (87)         |
| <b>Totale</b>                          | <b>12.651</b>     | <b>13.114</b>     | <b>(463)</b> |

Il decremento di *463 migliaia* di Euro è dovuto principalmente alla quota di ammortamento imputata nell'esercizio che ammonta a *693 migliaia* di Euro e ad investimenti effettuati nel periodo per *230 migliaia* di Euro.

#### **Immobilizzazioni Finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono relative a depositi cauzionali diversi per *98 migliaia* di Euro.

#### **ATTIVO CIRCOLANTE**

##### **Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze di magazzino ammontano a Euro *297 migliaia* e si riferiscono a giacenze di prodotti destinati alla commercializzazione nell'ambito dell'attività di vendita al dettaglio con logo U.S. Sassuolo Calcio attraverso negozi fisici e canale e-commerce.

##### **Crediti verso clienti**

I *Crediti verso clienti*, pari a *10.635 migliaia* di Euro risultano composti da:

(Euro/000)

|                                 | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti v/clienti               | 8.919             | 12.772            |
| Crediti per fatture da emettere | 2.755             | 2.072             |
| Fondo svalutazione crediti      | (1.039)           | (1.039)           |
| <b>Totale</b>                   | <b>10.635</b>     | <b>13.805</b>     |

Il decremento dei crediti rispetto al periodo precedente è dovuto principalmente all'incasso avvenuto a fine esercizio del credito verso emittenti televisive per le fatture emesse per rata cessione diritti audio visivi stagione 2021/2022 aventi scadenza 1 gennaio 2022. Il *fondo svalutazione crediti* pari a *1.039*





*migliaia* di Euro (*1.039 migliaia* di Euro al 31 dicembre 2020) non è stato incrementato nel corso del 2021, ed è congruo nel riflettere il valore recuperabile di tali crediti.

Si precisa che non esistono crediti aventi scadenza oltre i 12 mesi.

### **Crediti verso imprese controllanti**

Il credito verso Mapei S.p.A., pari ad euro 4.747 migliaia, è così composto:

(Euro/000)

|                                 | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 | Variazioni   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Crediti commerciali             | 44                | 90                | (46)         |
| Crediti per Consolidato Fiscale | 4.703             | 2.278             | 2.425        |
| <b>Totale</b>                   | <b>4.747</b>      | <b>2.368</b>      | <b>2.379</b> |

L'incremento dei crediti per Consolidato Fiscale si riferisce al trasferimento alla Controllante della perdita fiscale dell'esercizio 2021 che ha generato un provento di Euro *3.838 migliaia*.

### **Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Il credito verso imprese sottoposte al controllo della controllante, pari a Euro *247 migliaia*, è costituito da crediti commerciali verso Adesital (Euro *84 migliaia*), Cercol (Euro *71 migliaia*), Mapei Stadium (Euro *49 migliaia*), Polyglass (Euro *43 migliaia*).

### **Crediti tributari**

La voce *Crediti Tributari*, pari a *1.106 migliaia* di Euro, si riferisce principalmente al credito IVA relativo alla liquidazione del mese di dicembre 2021 (Euro *993 migliaia*).

### **Imposte Anticipate**

La voce *Imposte anticipate*, pari a *784 migliaia* di Euro, si riferisce a voci di costo tassate nell'esercizio in cui lo stesso si è manifestato e sarà deducibile ai fini fiscali e in futuri esercizi.

Le ulteriori informazioni richieste dall'art. 2427 c. 1 n. 14 sono riportate nella sezione relativa alle "Informazioni di natura fiscale".

### **Crediti verso altri**

La voce *Crediti verso altri* comprende crediti di diversa natura composti come segue:



(Euro/000)

|                           | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Verso società calcistiche | 104.400           | 96.097            |
| Altri                     | 7.581             | 1.194             |
| <b>Totale</b>             | <b>111.981</b>    | <b>97.291</b>     |

L'incremento dei crediti verso Altri è principalmente dovuto al credito verso la Lega Serie A per le rate novembre e dicembre 2021 saldo attivo conto trasferimenti (4.873 migliaia di Euro) e verso UEFA (1.685 migliaia di Euro) per *benefits* partecipazione nostri calciatori alla competizione Euro 2020 disputata nei mesi di giugno e luglio 2021.

I Crediti verso società calcistiche, pari a 104.400 migliaia di Euro, derivano dalla cessione dei diritti alle prestazioni sportive dei calciatori e sono composti come segue:

(Euro/000)

| Società                   | Calciatore      | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi |
|---------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Società Nazionali:</b> |                 |               |               |
| Atalanta                  | Kurtic J.       | 45            | 0             |
| Cagliari                  | Tripaldelli A.  | 998           | 399           |
| Catanzaro                 | Cianci P.       | 50            | 20            |
| Cesena                    | Pierini N.      | 28            | 0             |
| Fiorentina                | Duncan A.       | 4.400         | 1.600         |
| Fiorentina                | Lirola P.       | 3.000         | 1.200         |
| Genoa                     | Cassata F.      | 1.200         | 0             |
| Genoa                     | Goldaniga E.    | 80            | 0             |
| Genoa                     | Scamacca G.     | 385           | 154           |
| Inter                     | Marconi A.      | 2             | 0             |
| Inter                     | Politano M.     | 5.100         | 5.750         |
| Inter                     | Sensi S.        | 6.000         | 12.000        |
| Juventus                  | Demiral M.      | 4.500         | 1.800         |
| Juventus                  | Locatelli M.    | 0             | 30.000        |
| Lazio                     | Acerbi F.       | 1.000         | 0             |
| Lecce                     | Dell'Orco C.    | 32            | 0             |
| Monza                     | Gliozzi E.      | 167           | 67            |
| Monza                     | Mazzitelli L.   | 100           | 140           |
| Roma                      | Defrel G.       | 1.500         | 0             |
| Sampdoria                 | Caputo F.       | 1.000         | 2.850         |
| Spal                      | Di Francesco F. | 1.000         | 2.400         |
| Spezia                    | Erlic M.        | 250           | 100           |
| Spezia                    | Bourabia M.     | 300           | 1.200         |
| Verona                    | Magnani G.      | 1.350         | 1.750         |
| Verona                    | Ragusa A.       | 133           | 0             |



|                         |                    |               |               |
|-------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| <b>Società Estere:</b>  |                    |               |               |
| <i>Sparta Praga</i>     | <i>Haraslin L.</i> | 675           | 675           |
| <i>Shakhtar Donetsk</i> | <i>Marlon S.</i>   | 3.000         | 6.000         |
| <b>Totale</b>           |                    | <b>36.295</b> | <b>68.105</b> |

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto al risultato delle Campagne trasferimenti effettuate nel corso del 2021 che hanno visto il concretizzarsi di numerose operazioni di cessioni che come sopra descritto hanno portato all'insorgenza di plusvalenze per 34 milioni di Euro.

Si precisa che non esistono crediti aventi scadenza superiore ai cinque anni.

### Disponibilità liquide

La voce *Depositi bancari e postali*, pari a 663 migliaia di Euro è costituita dai saldi attivi dei conti correnti intrattenuti presso istituti di credito.

La voce *Denaro e valori in cassa*, pari a 18 migliaia di Euro rappresenta le somme giacenti nelle casse sociali alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e Risconti attivi

I *risconti attivi* sono pari a 7.205 migliaia di Euro e sono così composti:

(Euro/000)

|                                    | <b>Bilancio 31.12.21</b> | <b>Bilancio 31.12.20</b> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Costo agenti                       | 2.666                    | 2.701                    |
| Costo indumenti gioco              | 680                      | 605                      |
| Costo acquisizioni temporanee      | 2.260                    | 48                       |
| Costo premi assicurativi           | 197                      | 243                      |
| Spese c/sponsor                    | 130                      | 135                      |
| Quota associativa Lega A           | 218                      | 0                        |
| Premi <i>Sign on fee</i> tesserati | 990                      | 1.386                    |
| Altri diversi                      | 64                       | 548                      |
| <b>Totale</b>                      | <b>7.205</b>             | <b>5.667</b>             |

Il costo per Agenti si riferisce ai compensi riconosciuti agli Agenti Sportivi per l'attività svolta a favore della società nelle operazioni di trasferimento e stipula contratti sportivi professionisti.

I premi *Sign on fee* si riferiscono a corrispettivi riconosciuti a tesserati per la stipula di contratti di durata pluriennale. Il costo viene pertanto imputato all'esercizio in base alla durata del contratto stipulato.



## PASSIVO

### ***PATRIMONIO NETTO***

Ai sensi dei commi 4 e 7 dell'art. 2427 C.C. riportiamo di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci di patrimonio netto, con indicazione della possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché gli eventuali vincoli di natura fiscale.

Il capitale sociale sottoscritto pari ad Euro *5 milioni* è stato interamente versato.

Le variazioni del patrimonio netto intervenute negli ultimi tre esercizi possono desumersi dalla seguente tabella:

| Descrizione                          | Capitale Sociale | Riserva Legale | Versamenti soci c/capitale | Riserva straordinaria | Utili/Perdite a nuovo | Risultato di esercizio | Totale patrimonio netto |
|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31/12/2019                  | 5.000            | 799            |                            | 8.181                 | 13.253                | 843                    | 28.076                  |
| Destinazione utile al 31/12/2019     |                  | 42             |                            | 84                    | 717                   | (843)                  | 0                       |
| Versamento c/capitale                |                  |                |                            |                       |                       |                        |                         |
| Risultato esercizio 2020             |                  |                |                            |                       |                       | (1.746)                | (1.746)                 |
| Saldo al 31/12/2020                  | 5.000            | 841            |                            | 8.265                 | 13.970                | (1.746)                | 26.330                  |
| Destinazione risultato al 31/12/2020 |                  |                |                            |                       | (1.746)               | 1.746                  | 0                       |
| Versamento c/capitale                |                  |                |                            |                       |                       |                        |                         |
| Risultato esercizio 2021             |                  |                |                            |                       |                       | (13.851)               | (13.851)                |
| Saldo al 31/12/2021                  | 5.000            | 841            |                            | 8.265                 | 12.224                | (13.851)               | 12.479                  |

### ***FONDI PER RISCHI ED ONERI***

I Fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2021 sono pari a *170 migliaia* di Euro e si riferiscono all'accantonamento di oneri relativi a passività potenziali che la Società stima di sostenere.

### ***TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO***

Il prospetto che segue evidenzia i movimenti intervenuti nel periodo:



(Euro/000)

|                                       | TFR   | Fondo Fine Carriera |
|---------------------------------------|-------|---------------------|
| Saldo al 31/12/2020                   | 1.087 | 63                  |
| Quota maturata a carico della società | 470   | 324                 |
| Quota maturata a carico tesserati     | 0     | 64                  |
| Utilizzo del periodo                  | (234) | (400)               |
| Saldo al 31/12/2021                   | 1.323 | 51                  |

Nessuno dei dipendenti in forza ha presentato richiesta per la destinazione dell'importo, pari al proprio diritto maturato per indennità fine rapporto ad altro fondo previdenziale-assicurativo.

## DEBITI

### Debiti verso banche

I *Debiti verso banche* sono composti come segue:

(Euro/000)

|                                     | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Entro l'esercizio successivo</b> |                   |                   |
| Quote a breve di finanziamenti      | 5.893             | 5.893             |
| <b>Totale</b>                       | <b>5.893</b>      | <b>5.893</b>      |
| <b>Oltre l'esercizio successivo</b> |                   |                   |
| Quote a m/t di finanziamenti        | 9.107             | 15.000            |
| <b>Totale</b>                       | <b>9.107</b>      | <b>15.000</b>     |
| <b>Totale</b>                       | <b>15.000</b>     | <b>20.893</b>     |

Per quanto attiene ai *finanziamenti bancari a breve* si precisa che trattasi della quota residua (pari a 3.750 migliaia di Euro) del finanziamento originario di Euro 15 milioni concesso da BPM, con scadenza il 31 dicembre 2023, sottoscritto in data 20 marzo 2019, e delle rate in scadenza nel 2021 relative al finanziamento di Euro 15 milioni concesso da BPM con scadenza 30 giugno 2025, sottoscritto in data 2 febbraio 2018. Entrambi i finanziamenti sono garantiti totalmente dalla controllante Mapei S.p.A.. I finanziamenti a lungo termine sono relativi ai medesimi finanziamenti per le rate scadenti oltre l'esercizio 2021.

### Acconti

Ammontano a 160 migliaia di Euro e si riferiscono ai voucher emessi ai titolari degli abbonamenti per la stagione 2019-2020 per la quota relativa alle partite disputate a porte chiuse nella seconda metà della stagione medesima.

### Debiti verso altri finanziatori



I debiti verso altri finanziatori ammontano a *35.104 migliaia* di Euro al 31.12.21. L'incremento rispetto al 31 dicembre 2020 è conseguenza della stipula di due contratti di factoring stipulati con Ifitalia e Banco BPM Factoring. Il primo avente ad oggetto la cessione crediti derivanti dal saldo attivo Lega c/trasferimenti 2021/2022 (per euro 19,8 milioni); il secondo per la cessione crediti derivanti dalla vendita centralizzata dei diritti audiovisivi della stagione 2021/2022 (per euro 25,0 milioni).

### **Debiti verso fornitori**

I *debiti verso fornitori* sono così determinati:

(Euro/000)

|                                    | <b>Bilancio 31.12.21</b> | <b>Bilancio 31.12.20</b> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fornitori diversi                  | 938                      | 2.874                    |
| Fatture da ricevere                | 807                      | 819                      |
| Debiti verso Agenti e intermediari | 213                      | 664                      |
| <b>Totale</b>                      | <b>1.958</b>             | <b>4.357</b>             |

Tale voce è costituita per l'intero da debiti esigibili entro l'esercizio successivo.

### **Debiti verso Imprese controllanti**

Il debito verso la controllante *Mapei S.p.A.*, pari a *92.024 migliaia* di Euro (*95.363 migliaia* di Euro al 31 dicembre 2020) e ripartito fra debiti con scadenza entro ed oltre l'esercizio, si riferisce, quanto a *46.424 migliaia* di Euro al debito derivante dal rapporto di *cash-pooling*; quanto a *45.000 migliaia* di Euro a tre finanziamenti a m/l termine concessi rispettivamente in data 20 marzo 2019 (residuo debito 10.000 migliaia di euro, scadenza 31 dicembre 2023), in data 27 dicembre 2019 (scadenza 31 dicembre 2024), in data 23 dicembre 2020 (scadenza 31 dicembre 2025). Tutti i finanziamenti sono fruttiferi di interessi a tassi di mercato.

Inoltre, la voce comprende *600 migliaia* di Euro relativi a debiti riferiti a interessi passivi sui finanziamenti e a commissioni su fidejussioni.

### **Debiti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Il debito è pari a *zero migliaia* di Euro (*7 migliaia* di Euro al 31 dicembre 2020).

### **Debiti tributari**

La composizione della voce è la seguente:

(Euro/000)



|                                    | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti per ritenute fiscali Irpef: |                   |                   |
| Lavoratori dipendenti              | 3.478             | 4.395             |
| Lavoratori autonomi                | 21                | 42                |
| Erario c/Iva                       | 0                 | 0                 |
| Imposta Irap                       | 0                 | 8                 |
| Debiti tributari rateizzati:       |                   |                   |
| Irpef                              | 2.935             | 0                 |
| Erario c/Iva                       | 2.381             | 0                 |
| <b>Totale</b>                      | <b>8.815</b>      | <b>4.445</b>      |

Le ritenute d'acconto per lavoratori dipendenti includono la rilevazione del debito sulle retribuzioni dei tesserati relative ai mesi di novembre e dicembre 2021. Il decremento è dovuto a minori compensi corrisposti in dette mensilità rispetto alle stesse dell'esercizio precedente.

Il debito verso l'erario è stato saldato dopo la data del 31 dicembre 2021, in coerenza con il pagamento delle retribuzioni ai dipendenti, ad eccezione dei debiti rateizzati (relativi a ritenute Irpef e Iva da versare nei mesi di gennaio e febbraio 2021 per i quali la Società si è avvalsa delle disposizioni previste dalla Legge 178/2020), il cui pagamento avviene in rate mensili di pari importo fino al 30 aprile 2023, classificati oltre l'esercizio.

#### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

I debiti verso istituti previdenziali ammontano a 1.454 migliaia di Euro, e riguardano principalmente il debito riferito alle retribuzioni del mese di dicembre 2020 verso Inps per 293 migliaia di Euro, verso Inpgi per 10 migliaia di Euro e verso Inail per 21 migliaia di Euro.

La voce recepisce inoltre il debito verso Inps (970 migliaia di Euro) e verso Inail (160 migliaia di Euro) relativo ai versamenti da effettuarsi nei mesi di gennaio e febbraio 2021 per cui la società si è avvalsa delle disposizioni previste dalla Legge di Bilancio 2021, che ha consentito la rateizzazione di detti versamenti in numero 24 rate mensile di pari importo a partire dal mese di maggio 2021.

#### Debiti verso Enti-settore specifico

La voce, pari a 40.404 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021, è costituita dai debiti verso Società calcistiche per rate residue sul prezzo d'acquisto dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive dei calciatori composti in dettaglio come segue:

(Euro/000)

| Società | Calciatore | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi |
|---------|------------|---------------|---------------|
|---------|------------|---------------|---------------|



|                           |                          |               |               |
|---------------------------|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>Società Nazionali:</b> |                          |               |               |
| <i>Cagliari</i>           | <i>Romagna F.</i>        | 1.320         | 520           |
| <i>Cassino</i>            | <i>Miranda K.</i>        | 16            | 0             |
| <i>Cesena</i>             | <i>Mandrelli N.</i>      | 24            | 0             |
| <i>Empoli</i>             | <i>Traorè H.</i>         | 4.000         | 5.600         |
| <i>Empoli</i>             | <i>Caputo F.</i>         | 920           | 0             |
| <i>Entella</i>            | <i>Russo A.</i>          | 36            | 0             |
| <i>Entella</i>            | <i>Suplja E.</i>         | 4             | 0             |
| <i>F24 Messina</i>        | <i>Ardizzone S.</i>      | 4             | 0             |
| <i>Genoa</i>              | <i>Russo A.</i>          | 800           | 0             |
| <i>Gubbio</i>             | <i>Pellegrini J.</i>     | 4             | 0             |
| <i>Inter</i>              | <i>Odgaard J.</i>        | 520           | 0             |
| <i>Juventus</i>           | <i>Rogério O.</i>        | 1.500         | 600           |
| <i>Juventus</i>           | <i>Pinelli M.</i>        | 467           | 186           |
| <i>Lecce</i>              | <i>Adjapong C.</i>       | 140           | 0             |
| <i>Lecco</i>              | <i>Anastasini J.</i>     | 4             | 0             |
| <i>Maruggio</i>           | <i>Zenelaj E.</i>        | 12            | 0             |
| <i>Milan</i>              | <i>Locatelli M.</i>      | 2.500         | 1.000         |
| <i>Messina FP</i>         | <i>Lauricella G.</i>     | 8             | 0             |
| <i>Monopoli</i>           | <i>Samele L.</i>         | 40            | 0             |
| <i>Monopoli</i>           | <i>Sasanelli L.</i>      | 4             | 0             |
| <i>Napoli</i>             | <i>Chiriches V.</i>      | 2.100         | 600           |
| <i>Paganese</i>           | <i>Campani M.</i>        | 6             | 0             |
| <i>Sambenedettese</i>     | <i>Mehmetaj V.</i>       | 4             | 0             |
| <i>Sampdoria</i>          | <i>Foresta A.</i>        | 250           | 100           |
| <i>Sampdoria</i>          | <i>Leone G.</i>          | 500           | 200           |
| <i>Spal</i>               | <i>Sernicola L.</i>      | 12            | 0             |
| <i>Spezia</i>             | <i>Martini N.</i>        | 6             | 0             |
| <i>Spezia</i>             | <i>Erlic M.</i>          | 1.000         | 1.400         |
| <i>Teramo</i>             | <i>Cianci P.</i>         | 60            | 0             |
| <b>Società Estere:</b>    |                          |               |               |
| <i>Alanyaspor</i>         | <i>Demiral M.</i>        | 359           | 0             |
| <i>Fortuna Dusseldorf</i> | <i>Ayhan K.</i>          | 150           | 0             |
| <i>Borussia Dortmund</i>  | <i>Toljan J.</i>         | 1.177         | 475           |
| <i>Chelsea</i>            | <i>Boga J.</i>           | 2.466         | 2.466         |
| <i>Barcelona</i>          | <i>Da Silva M.</i>       | 1.500         | 0             |
| <i>Gremio</i>             | <i>Tressoldi R.</i>      | 1.500         | 3.500         |
| <i>Diverse</i>            | <i>Contrib. Solidar.</i> | 344           | 0             |
| <b>Totale</b>             |                          | <b>23.757</b> | <b>16.647</b> |

Il decremento rispetto al periodo precedente (71.218 migliaia di Euro al 31 dicembre 2020) è dovuto, oltre che ai pagamenti effettuati nel periodo, ai minori acquisti effettuati nelle campagne di calcio mercato invernali ed estive 2021.





## Altri debiti

La composizione della voce può essere riassunta come segue:

(Euro/000)

|                         | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso dipendenti | 5.310             | 5.349             |
| Debiti verso altri      | 134               | 517               |
| <b>Totale</b>           | <b>5.444</b>      | <b>5.866</b>      |

I debiti verso i dipendenti si riferiscono alla retribuzione del mese di dicembre 2021, il cui pagamento è avvenuto nei primi giorni di gennaio 2021.

La voce comprende altresì l'importo di 2.487 migliaia di Euro stanziato, sulla base del criterio della competenza temporale, e riferito ai premi tesserati da riconoscere al termine della stagione 2021/2022 determinato in considerazione degli obiettivi che gli stessi sono stimati raggiungere al termine della stagione.

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce "Risconti Passivi", pari a 7.836 migliaia di Euro, include:

- il risconto di 6.331 migliaia di Euro della quota di proventi da diritti televisivi della stagione 2021/2022 di competenza del prossimo esercizio (seconda parte della stagione 2021-2022);
- il risconto di 536 migliaia di Euro relativo ai proventi derivanti dai contratti promo-pubblicitari della stagione 2021/2022 di competenza del prossimo esercizio;
- il risconto di 557 migliaia di Euro relativo ai proventi derivanti dal contratto sponsor tecnico della stagione 2021/2022 di competenza del prossimo esercizio;
- il risconto di 250 migliaia di Euro relativo ai ricavi da cessione temporanea diritti prestazioni calciatori della stagione 2020/2021;
- il risconto di 162 migliaia di euro relativo a proventi da vendita abbonamenti stagione 2021/2022.

Tutti gli importi iscritti nei debiti e nei ratei e risconti passivi hanno scadenza entro i cinque anni.

## INFORMATIVA DELLA COMPOSIZIONE DEI CREDITI E DEBITI E DEI RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

I ricavi sono interamente prodotti in territorio nazionale.

La Società non ha in essere rapporti di credito e debito significativi o rilevanti con soggetti residenti in altri paesi.



### ***Credit e debiti di durata residua superiore a 5 anni - Debiti assistiti da garanzie reali (art. 2427 c. 1 n. 6)***

Si rende noto che non esistono debiti e crediti con durata residua superiore ai 5 anni e altresì che non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

\* \* \*

### ***ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO***

Nella presente Nota Integrativa le voci di Conto Economico vengono esposte, commentate e classificate anche applicando le indicazioni della *Federazione Italiana Giuoco Calcio*.

Nell'analisi delle componenti del conto economico si deve tenere presente che l'esercizio sociale, avendo termine al 31 dicembre di ogni anno, include le componenti di costo e ricavo relative a due distinte stagioni sportive (per il bilancio in esame il secondo semestre della stagione sportiva 2020/2021 ed il primo semestre di quella attualmente in corso 2021/2022).

In ossequio alle disposizioni previste dal manuale delle licenze *UEFA*, in apposito paragrafo, vengono indicati l'ammontare dei proventi e costi derivanti dai rapporti con parti correlate.

### ***VALORE DELLA PRODUZIONE***

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Si riferiscono ai ricavi conseguiti dalla vendita dei biglietti e degli abbonamenti per assistere alle partite avvenute nel periodo 1 gennaio - 31 dicembre 2021 ed ai corrispettivi incassati presso lo store ufficiale. In particolare, sono così costituiti:

Il dettaglio è il seguente:

*(Euro/000)*

|                           | <b>Bilancio<br/>31.12.21</b> | <b>Bilancio<br/>31.12.20</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Ricavi da gare in casa    | 858                          | 226                          | 632               |
| Ricavi da gare fuori casa | 0                            | 0                            | 0                 |
| Abbonamenti               | 78                           | 187                          | (109)             |
| Ricavi store              | 211                          | 98                           | 113               |
| <b>Totale</b>             | <b>1.147</b>                 | <b>511</b>                   | <b>636</b>        |

I ricavi store si riferiscono alle vendite effettuate tramite il canale e-commerce ed il negozio relativamente a prodotti di "merchandising" con logo U.S. Sassuolo Calcio.

#### **Altri ricavi e proventi**

Il dettaglio è il seguente:



(Euro/000)

|  | Bilancio<br>31.12.21 | Bilancio<br>31.12.20 | Variazioni   |
|--|----------------------|----------------------|--------------|
| Proventi da sponsorizzazioni   | 18.881               | 18.440               | 441          |
| <i>di cui Mapei S.p.A.</i>   | <i>18.000</i>        | <i>18.000</i>        | <i>0</i>     |
| Proventi pubblicitari  | 8.003                | 7.807                | 196          |
| <i>di cui Mapei S.p.A.</i>   | <i>5.000</i>         | <i>5.000</i>         | <i>0</i>     |
| Proventi da cessione diritti televisivi                                | 47.393               | 37.521               | 9.872        |
| Plusvalenze da cessione diritti pluriennali prestazioni dei calciatori | 33.930               | 39.332               | (5.402)      |
| Proventi da cessioni temporanee calciatori                             | 403                  | 4.457                | (4.054)      |
| Proventi Lega non audiovisivi  | 3.372                | 2.965                | 407          |
| Proventi diversi   | 10.524               | 10.255               | 269          |
| <b>Totale</b>  | <b>122.506</b>       | <b>120.777</b>       | <b>1.729</b> |

I *Proventi da sponsorizzazioni* pari ad Euro 18.881 migliaia si riferiscono quanto a 18.000 migliaia di euro ai corrispettivi spettanti dallo Sponsor Ufficiale Mapei S.p.A., quanto a 881 migliaia di euro allo Sponsor Tecnico.

I *Proventi pubblicitari* pari ad Euro 8.003 migliaia si riferiscono ai rapporti che determinano proventi relativi a tutti i servizi promo-pubblicitari.

I *Proventi da cessione diritti televisivi* si riferiscono alla quota di competenza per la ripartizione stabilita dalla Lega Nazionale Professionisti Serie A per le gare disputate nell'esercizio (seconda parte stagione 2020-2021 e prima parte stagione 2021-2022). Quest'ultimi sono stati determinati considerando la posizione in classifica che la Società stima di raggiungere al termine della stagione 2021-2022 ed assumendo il valore relativo al monte diritti audiovisivi attribuibili alle squadre facenti parte della Lega di Serie A come ad oggi contrattualmente previsto.

L'incremento rispetto al precedente esercizio è principalmente determinato dai maggiori proventi imputati nel primo semestre dell'esercizio 2021 che recepisce sei mesi su dieci della stagione sportiva 2020.2021.

Le *Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori*, realizzate nel corso dell'esercizio, vengono di seguito elencate con l'indicazione del nominativo del calciatore e della Società cessionaria:

(Euro/000)

| Calciatore  | Società cessionaria | Valore netto contabile | Valore di cessione | Plusvalenza |
|-------------|---------------------|------------------------|--------------------|-------------|
| Marlon S    | Shaktar D. Ucraina) | 5.441                  | 12.000             | 6.559       |
| Pierini N.  | Cesena              | 0                      | 70                 | 70          |
| Bourabia M. | Spezia              | 367                    | 1.500              | 1.133       |
| Caputo F.   | Sampdoria           | 2.979                  | 4.000              | 1.021       |



|                     |                  |               |               |               |
|---------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Locatelli M.</i> | <i>Juventus</i>  | 5.315         | 30.000        | 24.685        |
| <i>Haraslin L.</i>  | <i>Sparta P.</i> | 1.039         | 1.500         | 461           |
|                     |                  | <b>15.141</b> | <b>49.070</b> | <b>33.929</b> |

La voce Proventi Diversi comprende Euro 6.864 migliaia per premi di rendimento maturati per il verificarsi di condizioni previste nei contratti di cessione di alcuni calciatori, Euro 791 migliaia per proventi da accesso segnale televisivo ed Euro 1.686 migliaia per *benefits* partecipazione nostri calciatori a Euro 2020.

### ***COSTI DELLA PRODUZIONE***

#### **Costi per acquisto materiale di consumo e di merci**

Sono pari a 1.819 migliaia di Euro e si riferiscono principalmente all'acquisto di indumenti sportivi per l'allenamento nonché delle divise ufficiali fornite dallo Sponsor Tecnico.

#### **Costi per prestazioni di servizi**

Il dettaglio è il seguente:

*(Euro/000)*

|   | <b>Bilancio 31.12.21</b> | <b>Bilancio 31.12.20</b> | <b>Variazioni</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Costi per tesserati                     | 3.114                    | 2.473                    | 641               |
| Costi per attività sportiva             | 102                      | 61                       | 41                |
| Costi specifici tecnici                 | 267                      | 149                      | 118               |
| Compensi per Agenti e intermediari      | 6.171                    | 5.525                    | 646               |
| Costi vitto, alloggio, locomozione gare | 760                      | 516                      | 244               |
| Assicurative e previdenziali            | 605                      | 457                      | 148               |
| Amministrative e generali               | 3.806                    | 3.080                    | 726               |
| Altri                                   | 2.737                    | 2.287                    | 450               |
| <b>Totale</b>                           | <b>17.562</b>            | <b>14.548</b>            | <b>3.014</b>      |

I *Costi per tesserati* pari ad Euro 3.114 migliaia sono relativi a spese sostenute per l'assistenza sanitaria e per allenamenti e ritiri della prima squadra, del settore giovanile e del settore femminile. L'incremento è principalmente dovuto ai costi sostenuti per gli adempimenti obbligatori previsti dal "protocollo FIGC" al fine di limitare il diffondersi della pandemia da Covid-19.

I *Costi per attività sportiva* sono pari ad Euro 102 migliaia e sono relativi a spese per addestramento giovani.

I *Costi specifici tecnici* sono pari ad Euro 264 migliaia e sono composti da costi per osservazione e prove



calciatori.

*I Costi per Compensi ad Agenti e intermediari* sono pari ad Euro 6.171 migliaia si riferiscono al costo di competenza dell'esercizio per consulenze tecnico-sportive prestate in fase di acquisizione dei calciatori. La Società nei rapporti con gli Agenti e gli intermediari opera con riferimento alle specifiche norme regolamentari previste da F.I.G.C., U.E.F.A. e F.I.F.A.. L'incremento rispetto al periodo precedente è sostanzialmente dovuto al maggior numero di transazioni effettuate nelle campagne trasferimenti, sia per acquisizioni che per cessioni.

In ottemperanza a quanto previsto dagli adempimenti Licenze Uefa (punto 14.4.7 Manuale Edizione 2018) si segnala che nel corso dell'esercizio 2021 sono stati corrisposti agli Agenti Sportivi compensi per complessivi Euro 6.330 migliaia.

Le competenze agli Agenti ed intermediari vengono predeterminate al momento di conferimento dell'incarico tenendo conto della tipologia delle singole operazioni.

*I Costi di vitto, alloggio e locomozione gare* sono pari ad Euro 760 migliaia e sono composti da spese sostenute per le gare in trasferta della prima squadra.

*Le Spese assicurative e previdenziali* sono pari ad Euro 605 migliaia e si riferiscono principalmente ai premi pagati per assicurare il patrimonio calciatori.

*Le Spese amministrative e generali* pari ad Euro 3.806 migliaia comprendono le consulenze commerciali, fiscali ed informatiche (Euro 1.297 migliaia), commissioni ed oneri bancari (Euro 38 migliaia), compensi professionali (Euro 587 migliaia), spese Mapei Football Center (Euro 1.884 migliaia).

Gli altri costi per servizi pari ad Euro 2.737 migliaia comprendono compensi a collaboratori autonomi ed occasionali (Euro 369 migliaia); addebito costi di produzione televisiva (Euro 829 migliaia); costi per pubblicità, propaganda e rappresentanza (Euro 196 migliaia); costi di consulenza organizzativa (Euro 459 migliaia); costi per servizi biglietteria e vari (Euro 882 migliaia).

### ***COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI***

Ammontano ad Euro 3.091 migliaia e sono principalmente costituiti:

- dai costi relativi ai campi sportivi (Euro 2.706 migliaia), di cui Euro 2.200 migliaia nei confronti di Mapei Stadium S.r.l.;
- dal noleggio di autoveicoli per uso aziendale (Euro 232 migliaia);
- dal noleggio di attrezzature sportive (Euro 108 migliaia);
- da canoni di locazione locali (Euro 45 migliaia).



## **COSTI PER IL PERSONALE**

Il dettaglio è il seguente:

(Euro/000)

|                   | Bilancio 31.12.21 |              |               | Bilancio 31.12.20 |              |               |
|-------------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
|                   | Tesserati         | Altri dipen. | Totale        | Tesserati         | Altri dipen. | Totale        |
| Salari e stipendi | 62.519            | 3.580        | 66.099        | 49.127            | 3.474        | 52.601        |
| Oneri sociali     | 2.624             | 753          | 3.377         | 2.517             | 735          | 3.252         |
| T.F.R.            | 323               | 470          | 793           | 290               | 417          | 707           |
| Altri costi       | 0                 | 0            | 0             | 0                 | 0            | 0             |
| <b>Totale</b>     | <b>65.466</b>     | <b>4.803</b> | <b>70.269</b> | <b>51.934</b>     | <b>4.626</b> | <b>56.560</b> |

Relativamente al personale tesserato il costo è così suddiviso:

(Euro/000)

|                       | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 | Variazioni    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Retribuzioni          | 55.396            | 43.404            | 11.992        |
| Premi variabili       | 7.123             | 5.723             | 1.400         |
| Altri compensi        | 0                 | 0                 | 0             |
| Contributi            | 2.624             | 2.517             | 107           |
| Accantonamenti F.F.C. | 323               | 290               | 33            |
| Altri costi           | 0                 | 0                 | 0             |
| <b>Totale</b>         | <b>65.466</b>     | <b>51.934</b>     | <b>13.532</b> |

I costi relativi al personale tesserato ammontano a Euro *65.466 migliaia*. Lo scostamento rispetto al precedente esercizio è principalmente determinato sia dal fatto che il primo semestre dell'esercizio recepisce maggiori costi contrattuali dei tesserati per la spalmatura su dieci mesi della stagione sportiva 2020/2021 (iniziata il 1° settembre 2020 e terminata il 30 giugno 2021), sia dai maggiori premi individuali riconosciuti ai tesserati per il raggiungimento di obiettivi sportivi

### **Personale mediamente in forza**

Il dettaglio è il seguente:



|                         | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 | Variazioni |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Calciatori              | 39                | 43                | (4)        |
| Allenatori              | 61                | 61                | 0          |
| Altro personale tecnico | 41                | 41                | 0          |
| Dirigenti               | 7                 | 7                 | 0          |
| Impiegati               | 17                | 17                | 0          |
| Operai                  | 16                | 16                | 0          |
| <b>Totale</b>           | <b>181</b>        | <b>185</b>        | <b>(4)</b> |

### **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

Gli *ammortamenti e le svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali* sono pari ad Euro 36.218 migliaia rispetto ad Euro 37.703 migliaia dell'esercizio precedente e si compongono:

- Euro 36.156 migliaia per l'ammortamento dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori calcolati in quote proporzionate alla durata dei rispettivi contratti, l'incremento è conseguenza dei nuovi acquisti effettuati nel corso del 2020;
- Euro 62 migliaia per l'ammortamento delle spese pluriennali su beni di terzi.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate svalutazioni di crediti iscritto all'attivo patrimoniale.

Gli *ammortamenti delle immobilizzazioni materiali* sono pari ad Euro 693 migliaia rispetto ad Euro 714 migliaia dell'esercizio precedente e si compongono:

- Euro 361 migliaia terreni e fabbricati;
- Euro 191 migliaia altri impianti e macchinari;
- Euro 31 migliaia attrezzature diverse;
- Euro 110 migliaia altri beni.

### **ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

Il dettaglio è il seguente:

(Euro/000)

|  | Bilancio 31.12.21 | Bilancio 31.12.20 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|------------|
| Spese organizzazione gare  | 1.502             | 859               | 643        |
| Tasse iscrizioni gare  | 21                | 14                | 7          |
| Oneri contribuzione Lega   | 1.517             | 884               | 633        |
| Costi per acquisizione temporanea prestazioni calciatori         | 2.318             | 3.079             | (761)      |
| Minusvalenze cessione diritti pluriennali prestazioni calciatori | 985               | 281               | 704        |
| <i>Altri oneri da gestione calciatori:</i>                       |                   |                   |            |



|   |              |              |            |
|---|--------------|--------------|------------|
| Premi valorizzazione, di addestramento e Carriera | 1.177        | 1.607        | (430)      |
| Contributo Solidarietà Fifa                       | 206          | 102          | 104        |
| Altri oneri di gestione:                          |              |              |            |
| Sopravvenienze passive                            | 69           | 173          | (104)      |
| Spese, ammende e multe gare                       | 16           | 15           | 1          |
| Oneri tributari indiretti                         | 15           | 82           | (67)       |
| Altri   | 226          | 126          | 100        |
| <b>Totale</b>                                     | <b>8.052</b> | <b>7.222</b> | <b>830</b> |

I Costi per acquisizione temporanea prestazioni calciatori per l'esercizio in commento sono stati pari ad Euro 2.318 migliaia e si riferiscono ai seguenti calciatori:

(Euro/000)

| Calciatore    | Società cedente           | Onere        |
|---------------|---------------------------|--------------|
| Reda A.       | Atalanta                  | 18           |
| Mandrelli N.  | Renate                    | 24           |
| Quirino R.    | Ternana                   | 6            |
| Samele L.     | Monopoli                  | 10           |
| Anastasini J. | Lecco                     | 5            |
| Sasanelli L.  | Monopoli                  | 5            |
| Henrique M    | Gremio (Brasile)          | 2.000        |
| Harroui A.    | Sparta Rotterdam (Olanda) | 250          |
| <b>Totale</b> |                           | <b>2.318</b> |

Le Minusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori, realizzate nel corso dell'esercizio, vengono di seguito elencate con l'indicazione del nominativo del calciatore e della Società cessionaria:

(Euro/000)

| Calciatore    | Società cessionaria | Valore netto contabile | Valore di cessione | Minusvalenza |
|---------------|---------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| Ricci F.      | Reggina             | 593                    | 0                  | 593          |
| Mitrov Z.     | Ripensia T.         | 8                      | 0                  | 8            |
| Mazzitelli L. | Monza               | 515                    | 300                | 215          |
| Cianci P.     | Catanzaro           | 150                    | 100                | 50           |
| Celia R.      | Spal                | 7                      | 0                  | 7            |
| Cisco A.      | Novara              | 111                    | 0                  | 111          |
| <b>Totale</b> |                     | <b>1.384</b>           | <b>400</b>         | <b>984</b>   |

I Premi di valorizzazione, pari a Euro 1.056 migliaia, si riferiscono ai corrispettivi riconosciuti alle società cessionarie in relazione al trasferimento a titolo temporaneo di diversi calciatori (quali ad esempio Adjapong-Lecce per Euro 350 migliaia, Russo-Entella per Euro 90 migliaia, Sernicola-Spal per Euro 90 migliaia, Babacar-Alanyaspor per Euro 270 migliaia).





## **PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

### **Interessi passivi ed altri oneri finanziari**

Il dettaglio è il seguente:

(Euro/000)

|   | <b>Bilancio<br/>31.12.21</b> | <b>Bilancio<br/>31.12.20</b> | <i>Variazioni</i> |
|---|------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Interessi passivi v/banche                          | 193                          | 254                          | (61)              |
| Interessi passivi su conto corrente di cash pooling | 503                          | 506                          | (3)               |
| Interessi passivi su finanziamento Mapei            | 666                          | 496                          | 170               |
| Interessi passivi verso altri                       | 130                          | 114                          | 16                |
| <b>Totale</b>                                       | <b>1.492</b>                 | <b>1.370</b>                 | <b>122</b>        |

## **IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO E FISCALITA' DIFFERITA**

La Società partecipa, per il triennio 2021-2022-2023, al consolidato fiscale nazionale in qualità di società consolidata, avente la *Società Mapei S.p.A* quale soggetto consolidante.

Per l'esercizio 2021, le imposte correnti per IRES, positive per Euro 3.838 *migliaia*, saranno trasferite alla consolidante, nell'ambito dell'accordo sull'esercizio dell'opzione per il regime fiscale del consolidato nazionale stipulato con la stessa *Mapei S.p.A.*

L'imposta corrente per *Irap* (pari a 2.019 *migliaia* di Euro) è relativa all'onere di competenza dell'esercizio in base alla legislazione vigente.

Le imposte anticipate trovano contropartita nello Stato Patrimoniale rispettivamente nella voce "*Imposte anticipate*"; la quantificazione è effettuata in ragione delle differenze temporanee tra il risultato d'esercizio e risultato fiscale ai sensi Tuir considerando l'aliquota del 24% come previsto dalla normativa. Le stesse sono stanziare successivamente alla verifica della loro recuperabilità negli esercizi futuri in considerazione degli utili fiscali attesi e dell'appartenenza della società al consolidato fiscale di Gruppo.

## **INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI REALIZZATE CON LA CONTROLLANTE**

Come negli esercizi precedenti le operazioni concluse, a valore di mercato, con la controllante hanno avuto natura sia commerciale che finanziaria.

Con la controllante *Mapei S.p.A.* è in essere e con durata fino al termine della stagione sportiva 2023-2024, il contratto di sponsorizzazione (sponsor ufficiale di maglia) che prevede a carico della Società



un'articolata serie di servizi e di attività nell'ambito della partecipazione alle competizioni e gare, a favore della controllante, per un corrispettivo di Euro 23 milioni per stagione sportiva.

I rapporti finanziari tra la controllante e la Società sono regolati da un contratto di *cash pooling* a titolo oneroso tramite cui la controllante provvede alla copertura del fabbisogno gestionale corrente della Società controllata e da contratti di finanziamento, entrambi remunerati a condizioni di mercato.

Come accennato nel paragrafo "Imposte sul reddito dell'esercizio e fiscalità differita" è in essere un contratto di consolidato fiscale fra la Società e la controllante Mapei S.p.A.

### **INFORMAZIONI RELATIVE AD OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE**

In ragione del disposto del punto 22 bis dell'art. 2427 C.C si provvede a rappresentare l'importo, la natura del rapporto ed ogni altra informazione utile relativa alle operazioni realizzate con parti correlate, precisando che le stesse sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Le operazioni con parti correlate hanno determinato i sottoindicati effetti sulla situazione patrimoniale ed economica della Società:

*Euro/000*

| <b>Correlate</b>            | <b>Proventi di competenza esercizio</b> | <b>Costi di competenza esercizio</b> | <b>Crediti al 31/12/2021</b> | <b>Debiti al 31/12/2021</b> |
|-----------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <i>Mapei S.p.A.</i>         | 23.033                                  | 1.170                                | 4.747                        | 92.024                      |
| <i>Mapei Stadium S.r.l.</i> | 40                                      | 2.366                                | 49                           | 0                           |
| <i>Adesital S.p.A.</i>      | 105                                     | 0                                    | 85                           | 0                           |
| <i>Cercol S.p.A.</i>        | 88                                      | 0                                    | 71                           | 0                           |
| <i>Polyglass S.p.A.</i>     | 55                                      | 0                                    | 43                           | 0                           |
| <i>Master Group</i>         | 330                                     | 1.137                                | 0                            | 268                         |
| <i>Vinavil S.p.A.</i>       | 1                                       | 0                                    | 0                            | 0                           |
| <i>Vaga S.r.l.</i>          | 0                                       | 1                                    | 0                            | 0                           |
| <b>Totale</b>               | <b>23.652</b>                           | <b>4.673</b>                         | <b>4.995</b>                 | <b>92.292</b>               |

### **CONSIDERAZIONI SULLA CONTINUITA' AZIENDALE**

Gli Amministratori hanno redatto il bilancio in ipotesi di continuità aziendale, tenendo conto dell'impegno formale assunto dalla controllante Mapei S.p.A. che, considerando anche le incertezze conseguenti al perdurare della diffusione della pandemia da Covid-19, garantisce adeguate risorse per la copertura finanziaria del fabbisogno corrente di liquidità e per garantire la continuità aziendale della Società per un periodo non inferiore ai dodici mesi dalla data di approvazione del presente bilancio d'esercizio.



### ***COMPENSI AGLI ORGANI SOCIALI***

Al Consiglio di Amministrazione non è stato attribuito alcun compenso ai sensi del 3° comma dell'art. 2389 C.C..

Al Collegio Sindacale è riconosciuto un compenso di Euro *13 migliaia* come attribuito dalla Assemblea degli Azionisti del 26 maggio 2020.

Alla società di Revisione è riconosciuto un compenso di Euro *50 migliaia*.

### ***ALTRE INFORMAZIONI RELATIVE AD IMPEGNI GARANZIE***

In ragione di quanto disposto dal punto 9 dell'art. 2427 C.C. vengono rappresentati di seguito gli impegni e le garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale precisando altresì che la Società non ha altre passività potenziali.

*Impegni per acquisto/cessione diritti pluriennali calciatori.*

Alcuni contratti di cessione a titolo temporaneo di diritti calciatori prevedono la facoltà di esercizio del diritto di opzione per l'acquisizione/cessione a titolo definitivo.

La Società ha in essere i seguenti impegni:

- impegni per acquisto calciatori Euro *10.068 migliaia*;
- impegni per cessioni calciatori Euro *3 migliaia*.

### ***FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO***

Nel corso della campagna trasferimenti del mese di gennaio 2022 la Società ha concluso le seguenti operazioni:

- Cessione a titolo definitivo calciatore Boga all'Atalanta per Euro 22 milioni (plusvalenza euro 16,5 milioni);
- Acquisto a titolo definitivo calciatore Ciervo dalla Roma per Euro 2,0 milioni;
- Acquisto a titolo definitivo calciatore Moro dal Padova per Euro 3,0 milioni;
- Acquisto a titolo temporaneo calciatore Ceide dal Rosenborg per euro 0,5 milioni.

### ***INFORMATIVA SULLE EROGAZIONI PUBBLICHE***

Nel corso dell'esercizio 2021 la Società non ha ricevuto corrispettivi dalla Pubblica Amministrazione nazionale per prestazioni che non siano state svolte nell'ordinaria attività d'impresa, né ha sottoscritto incarichi retribuiti verso la medesima controparte estranei a suddetta attività. Si segnala che la Società nella sua ordinarietà di business nel 2021 ha avuto rapporti con F.I.G.C. (CONI), RAI, Comune di



Sassuolo. Segnaliamo che nel mese di aprile 2017 la Società ha sottoscritto con il Comune di Sassuolo convenzione per la concessione, di durata quarantennale, del diritto di superficie dell'area denominata Cà Marta, da destinare alla costruzione del Centro Sportivo. La concessione prevede il pagamento di un canone complessivo di Euro 230 migliaia da corrispondersi in numero 40 rate annuali di pari importo.

Si segnala che non si sono ricevute sovvenzioni o contributi e vantaggi economici di qualunque genere erogati dalla Pubblica Amministrazione.

Inoltre, per completezza di informativa, si segnala che la Società non ha beneficiato nel 2021 di incentivi e agevolazioni di natura tributaria quali il super-ammortamento (Legge 28 dicembre 2015 n. 208 e successive modifiche).

La presente sezione è stata predisposta anche ai fini di assolvere agli obblighi informativi ai sensi della Legge 4 agosto 2017, n. 124, articolo 1, commi 125-129.

### ***DESTINAZIONE DEL RISULTATO***

Il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 chiude con una perdita di euro 13.850.755,00 che il Socio unico Mapei S.p.A. ha previamente provveduto a coprire mediante conferimento a fondo perduto in conto capitale e copertura perdita.

### ***INFORMATIVA RELATIVA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO CUI E' SOGGETTA LA SOCIETA'***

Ai sensi e per effetti degli artt. 2497 bis e ter c.c. si procede a rappresentare nel prospetto che segue il riepilogo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della *Mapei S.p.A.* con sede in Milano – Via Cafiero n. 22, Società che esercita, nei confronti della Vostra Società, l'attività di direzione e coordinamento.

| <b>Bilancio di esercizio della Società Mapei S.p.A.</b> |                      |
|---|----------------------|
| <b>Alla data del 31 dicembre 2020</b>                   |                      |
| <b>STATO PATRIMONIALE</b>                               |                      |
| <b>ATTIVO</b>   |                      |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti      | 0                    |
| B) Immobilizzazioni                                     | 692.417.983          |
| C) Attivo circolante                                    | 823.994.054          |
| D) Ratei e Risconti                                     | 1.676.918            |
| <b>Totale Attivo</b>                                    | <b>1.518.088.955</b> |
| <b>PASSIVO</b>  |                      |
| A) Patrimonio netto:                                    | 649.389.280          |
| B) Fondi per rischi e oneri                             | 51.742.934           |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato   | 4.000.491            |
| D) Debiti   | 812.381.003          |
| E) Ratei e risconti                                     | 575.247              |
| <b>Totale passivo</b>                                   | <b>1.518.088.955</b> |



| CONTO ECONOMICO                                 |                   |
|---|-------------------|
| A) Valore della produzione                      | 561.234.902       |
| B) Costi della produzione                       | (531.521.853)     |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 73.385.787        |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | (29.532.951)      |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | (9.385.184)       |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>           | <b>64.180.701</b> |

Sassuolo, 31 marzo 2022

per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Carlo Rossi

Allegati alla Nota Integrativa:

- 1) Prospetto delle movimentazioni diritti calciatori
- 2) Prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali
- 3) Prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni materiali
- 4) Prospetto Imposte anticipate e differite
- 5) Rappresentazione grafica del Gruppo
- 6) Dettaglio operazioni da trasferimento calciatori (richiesto da Manuale Licenze Uefa)

| calciatore    | data nascita | contratto                   |                                | provenienza |                     | destinazione |             | valori inizio periodo 01/01/2021 |              |            | variazione valori di periodo |          | effetti economici di periodo |              |              | valori di fine periodo 31/12/2021 |            |           | Varie     |                                 |             |
|---------------|--------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------|---------------------|--------------|-------------|----------------------------------|--------------|------------|------------------------------|----------|------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------------|------------|-----------|-----------|---------------------------------|-------------|
|               |              | data inizio primo contratto | data scadenza ultimo contratto | data        | società             | data         | società     | lordo                            | f.do ammort. | netto      | acquisti                     | cessioni | ammort.ti                    | svalutazioni | minusvalenze | plusvalenze                       | lordo      | f.do amm. | netto     | Compenso Agenti (Costo storico) | Sell on fee |
|               |              | 1                           | 2                              | 3           | 4                   | 5            | 6           | 7                                | 8            | 9          | 10 (1+4)                     | 11 (2+6) | 12 (10+11-7)                 |              |              |                                   |            |           |           |                                 |             |
| CONSIGLI      | 27.01.87     | 01.09.2014                  | 30.06.2024                     | 01.09.14    | ATALANTA            |              |             | 4.500.000                        | 3.975.295    | 524.705    |                              |          | 131.175                      |              |              | 4.500.000                         | 4.106.470  | 393.530   | 400.000   |                                 |             |
| PELUSO        | 20.01.84     | 02.07.2014                  | 30.06.2022                     | 02.07.14    | JUVENTUS            |              |             | 4.500.000                        | 4.355.528    | 144.472    |                              |          | 96.315                       |              |              | 4.500.000                         | 4.451.843  | 48.157    | 310.000   |                                 |             |
| BERARDI       | 01.08.94     | 01.07.2015                  | 30.06.2024                     | 25.06.15    | JUVENTUS            |              |             | 20.000.000                       | 14.201.727   | 5.798.273  |                              |          | 1.656.649                    |              |              | 20.000.000                        | 15.858.376 | 4.141.624 |           |                                 |             |
| ARTIOLI       | 12.06.01     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 25.08.15    | SPAL                |              |             | 35.000                           | 27.500       | 7.500      |                              |          | 7.500                        |              |              | 35.000                            | 35.000     | 0         |           |                                 |             |
| CELIA         | 04.03.99     | 23.12.2015                  | 30.06.2023                     | 23.07.15    | CATANZARO           | 27.08.21     | SPAL        | 150.000                          | 140.080      | 9.920      |                              |          | 0                            |              | 7.275        | 0                                 | 0          | 0         | 15.000    |                                 |             |
| MAZZITELLI    | 15.11.95     | 01.02.2016                  | 30.06.2022                     | 01.02.16    | ROMA                | 09.07.21     | MONZA       | 3.574.086                        | 2.801.643    | 772.443    |                              |          | 300.000                      |              | 214.962      | 0                                 | 0          | 0         | 300.000   |                                 |             |
| FONTANESI     | 20.02.96     | 26.06.2016                  | 30.06.2021                     | 26.06.16    | CESENA              |              |             | 10.000                           | 10.000       | 0          |                              |          | 0                            |              | 0            | 10.000                            | 10.000     | 0         |           |                                 |             |
| FERRARI       | 15.05.92     | 31.08.2016                  | 30.06.2024                     | 31.08.16    | CROTONE             |              |             | 3.974.690                        | 2.666.406    | 1.308.284  |                              |          | 373.795                      |              |              | 3.974.690                         | 3.040.201  | 934.489   | 148.000   | 20%                             |             |
| PILATI        | 26.03.00     | 18.07.2019                  | 30.06.2023                     | 05.08.16    | MANTOVA             |              |             | 25.000                           | 25.000       | 0          |                              |          | 0                            |              | 0            | 25.000                            | 25.000     | 0         |           |                                 |             |
| SCAMACCA      | 01.01.99     | 31.01.2017                  | 30.06.2025                     | 31.01.17    | PSV EINDHOVEN       |              |             | 500.000                          | 297.520      | 202.480    |                              |          | 44.995                       |              |              | 500.000                           | 342.515    | 157.485   | 148.600   | 10%                             |             |
| RICCI         | 27.05.94     | 28.06.2017                  | 30.06.2022                     | 28.06.17    | ROMA                | 13.07.21     | REGGINA     | 2.965.149                        | 2.075.605    | 889.544    |                              |          | 0                            |              | 593.029      | 0                                 | 0          | 0         |           |                                 |             |
| GRUMO         | 08.02.02     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 30.06.17    | CESENA              |              |             | 500.000                          | 437.500      | 62.500     |                              |          | 62.500                       |              |              | 500.000                           | 500.000    | 0         |           |                                 |             |
| MARCHIZZA     | 26.03.98     | 13.07.2017                  | 30.06.2025                     | 13.07.17    | ROMA                |              |             | 1.500.000                        | 886.364      | 613.636    |                              |          | 136.364                      |              |              | 1.500.000                         | 1.022.728  | 477.272   | 100.000   | 50%                             |             |
| FRATTESI      | 22.09.99     | 13.07.2017                  | 30.06.2026                     | 13.07.17    | ROMA                |              |             | 5.000.000                        | 2.954.545    | 2.045.455  |                              |          | 371.901                      |              |              | 5.000.000                         | 3.326.446  | 1.673.554 | 120.000   | 30%                             |             |
| GOLDANIGA     | 02.11.93     | 31.07.2017                  | 30.06.2022                     | 31.07.17    | PALERMO             |              |             | 4.000.000                        | 2.800.000    | 1.200.000  |                              |          | 800.000                      |              |              | 4.000.000                         | 3.600.000  | 400.000   | 140.000   |                                 |             |
| MARTINI       | 19.05.01     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 20.08.17    | PORDENONE           |              |             | 10.000                           | 8.750        | 1.250      |                              |          | 1.250                        |              |              | 10.000                            | 10.000     | 0         |           |                                 |             |
| CISCO         | 08.10.98     | 31.01.2018                  | 30.06.2022                     | 31.01.18    | PADOVA              | 22.06.21     | NOVARA      | 500.000                          | 333.333      | 166.667    |                              |          | 100                          |              | 111.011      | 0                                 | 0          | 0         |           |                                 |             |
| BABACAR       | 17.03.93     | 04.04.2018                  | 30.06.2023                     | 31.01.18    | FIorentina          |              |             | 10.000.000                       | 6.603.774    | 3.396.226  |                              |          | 1.358.490                    |              |              | 10.000.000                        | 7.962.264  | 2.037.736 | 1.700.000 | 10%                             |             |
| TURATI        | 05.09.01     | 01.06.2019                  | 30.06.2025                     | 31.01.18    | RENATE              |              |             | 45.000                           | 21.136       | 23.864     |                              |          | 5.303                        |              |              | 45.000                            | 26.439     | 18.561    |           |                                 |             |
| MARGINEAN     | 03.07.01     | 31.01.2018                  | 30.06.2024                     | 31.01.18    | SPORTIV ZLATNA      |              |             | 25.000                           | 15.454       | 9.546      |                              |          | 2.727                        |              |              | 25.000                            | 18.181     | 6.819     |           |                                 |             |
| SERNICOLA     | 30.07.97     | 01.07.2018                  | 30.06.2023                     | 27.06.18    | TERNANA             |              |             | 200.000                          | 100.000      | 100.000    |                              |          | 40.000                       |              |              | 200.000                           | 140.000    | 60.000    |           |                                 |             |
| ODGAARD       | 31.03.99     | 01.07.2018                  | 30.06.2023                     | 29.06.18    | INTER               |              |             | 5.050.000                        | 2.776.190    | 2.273.810  |                              |          | 48.960                       |              |              | 5.098.960                         | 3.705.298  | 1.393.662 |           | 20%                             |             |
| BRIGNOLA      | 08.07.99     | 01.08.2018                  | 30.06.2023                     | 01.08.18    | BENEVENTO           |              |             | 3.000.000                        | 1.474.575    | 1.525.425  |                              |          | 610.169                      |              |              | 3.000.000                         | 2.084.744  | 915.256   | 80.000    | 50%                             |             |
| LOCATELLI     | 08.01.98     | 13.08.2018                  | 30.06.2024                     | 13.08.18    | MILAN               | 18.08.21     | JUVENTUS    | 13.500.000                       | 6.252.472    | 7.247.528  |                              |          | 30.000.000                   |              |              | 1.932.674                         | 0          | 0         | 600.000   |                                 |             |
| PINATO        | 09.01.95     | 16.08.2018                  | 30.06.2023                     | 16.08.18    | VENEZIA             |              |             | 550.000                          | 270.338      | 279.662    |                              |          | 111.864                      |              | 24.685.146   | 550.000                           | 382.202    | 167.798   | 200.000   |                                 |             |
| MEHMETAJ      | 27.03.01     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 17.08.18    | PRO PIACENZA        |              |             | 45.000                           | 28.125       | 16.875     |                              |          | 11.250                       |              |              | 45.000                            | 39.375     | 5.625     |           |                                 |             |
| CAMPANI       | 19.08.00     | 17.08.2018                  | 30.06.2023                     | 17.08.18    | PISA                |              |             | 900.000                          | 442.373      | 457.627    |                              |          | 183.051                      |              |              | 900.000                           | 625.424    | 274.576   |           | 10%                             |             |
| BOGA          | 03.01.97     | 20.07.2018                  | 30.06.2023                     | 20.07.18    | CHELSEA             |              |             | 13.000.000                       | 3.541.667    | 9.458.333  |                              |          | 500.000                      |              |              | 13.500.000                        | 7.625.000  | 5.875.000 | 110.000   | 50%                             |             |
| BOURABIA      | 07.08.91     | 16.07.2018                  | 30.06.2023                     | 16.07.18    | KONYASPOR           | 30.08.21     | SPEZIA      | 2.200.000                        | 1.540.000    | 660.000    |                              |          | 1.500.000                    |              |              | 0                                 | 0          | 0         | 200.000   |                                 |             |
| MARLON        | 07.09.95     | 16.08.2018                  | 30.06.2023                     | 16.08.18    | BARCELONA           | 20.06.21     | SHAKTAR D   | 12.000.000                       | 5.199.153    | 6.800.847  |                              |          | 12.000.000                   |              |              | 0                                 | 0          | 0         | 1.000.000 | 50%                             |             |
| STEAU         | 22.04.01     | 23.01.19                    | 30.06.2022                     | 23.01.19    | VITORUL             |              |             | 40.000                           | 31.724       | 8.276      |                              |          | 5.517                        |              |              | 40.000                            | 37.241     | 2.759     |           |                                 |             |
| PIERAGNOLO    | 03.01.03     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 18.06.19    | PADOVA              |              |             | 80.000                           | 30.000       | 50.000     |                              |          | 20.000                       |              |              | 80.000                            | 50.000     | 30.000    |           |                                 |             |
| ROGERIO       | 13.01.98     | 29.06.2019                  | 30.06.2024                     | 29.06.19    | JUVENTUS            |              |             | 6.950.000                        | 2.085.000    | 4.865.000  |                              |          | 1.390.000                    |              |              | 6.950.000                         | 3.475.000  | 3.475.000 |           |                                 |             |
| PINELLI       | 03.01.01     | 29.06.2019                  | 30.06.2023                     | 29.06.19    | JUVENTUS            |              |             | 1.875.000                        | 703.125      | 1.171.875  |                              |          | 468.750                      |              |              | 1.875.000                         | 1.171.875  | 703.125   |           |                                 |             |
| SALA          | 04.06.99     | 28.06.2019                  | 30.06.2024                     | 28.06.19    | INTER               |              |             | 3.000.000                        | 1.125.000    | 1.875.000  |                              |          | 535.714                      |              |              | 3.000.000                         | 1.660.714  | 1.339.286 |           |                                 |             |
| MULDUR        | 03.04.99     | 21.08.2019                  | 30.06.2024                     | 21.08.19    | RAPID VIENNA        |              |             | 4.700.000                        | 1.160.601    | 3.539.399  |                              |          | 300.000                      |              |              | 5.000.000                         | 2.224.090  | 2.775.910 | 450.000   | 10%                             |             |
| OBIANG        | 27.03.92     | 25.07.2019                  | 30.06.2023                     | 25.07.19    | WEST HAM            |              |             | 7.250.000                        | 2.573.582    | 4.676.418  |                              |          | 250.000                      |              |              | 7.500.000                         | 4.544.149  | 2.955.851 | 525.000   |                                 |             |
| RUSSO         | 31.03.01     | 25.07.2019                  | 30.06.2024                     | 25.07.19    | GENOA               |              |             | 7.000.000                        | 2.016.949    | 4.983.051  |                              |          | 1.423.729                    |              |              | 7.000.000                         | 3.440.678  | 3.559.322 | 140.000   | 50% plus                        |             |
| CAPUTO        | 06.08.87     | 13.07.2019                  | 30.06.2023                     | 13.07.19    | EMPOLI              | 31.08.21     | SAMPDORIA   | 7.750.000                        | 3.687.500    | 4.062.500  |                              |          | 4.000.000                    |              |              | 0                                 | 0          | 0         | 830.000   |                                 |             |
| TRAORE'       | 16.02.00     | 13.07.2019                  | 30.06.2024                     | 13.07.19    | EMPOLI              |              |             | 16.000.000                       | 4.800.000    | 11.200.000 |                              |          | 3.200.000                    |              |              | 16.000.000                        | 8.000.000  | 8.000.000 | 1.500.000 |                                 |             |
| MERONI        | 09.01.97     | 31.07.2019                  | 30.06.2023                     | 31.07.19    | PISA                |              |             | 700.000                          | 253.191      | 446.809    |                              |          | 178.723                      |              |              | 700.000                           | 431.914    | 268.086   |           | 50%                             |             |
| MIDOLO        | 09.04.01     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 02.09.19    | ASCOLI              |              |             | 175.000                          | 65.625       | 109.375    |                              |          | 43.750                       |              |              | 175.000                           | 109.375    | 65.625    |           |                                 |             |
| CHIRICHES     | 14.11.89     | 30.08.2019                  | 30.06.2023                     | 30.08.19    | NAPOLI              |              |             | 9.500.000                        | 3.213.768    | 6.286.232  |                              |          | 1.000.000                    |              |              | 10.500.000                        | 5.978.261  | 4.521.739 | 200.000   |                                 |             |
| KYRIAKOPOULOS | 05.02.96     | 03.09.2019                  | 30.06.2025                     | 03.09.19    | ASTERAS TRIP.       |              |             | 500.000                          | 62.500       | 437.500    |                              |          | 97.222                       |              |              | 500.000                           | 159.722    | 340.278   | 49.000    | 10% plus.                       |             |
| MITROV        | 29.01.02     | 01.02.2020                  | 30.06.2023                     | 01.02.20    | UTA ARAD            | 20.07.21     | RIPENSIA T. | 15.000                           | 4.286        | 10.714     |                              |          | 0                            |              | 8.571        | 0                                 | 0          | 0         |           |                                 |             |
| AYHAN         | 10.11.94     | 10.08.2020                  | 30.06.2024                     | 10.08.20    | FORTUNA D.          |              |             | 2.473.684                        | 263.158      | 2.210.526  |                              |          | 315.790                      |              |              | 0                                 | 0          | 0         |           |                                 |             |
| DEFREL        | 17.06.91     | 31.08.2019                  | 30.06.2024                     | 31.08.19    | ROMA                |              |             | 10.000.000                       | 1.250.000    | 8.750.000  |                              |          | 2.500.000                    |              |              | 10.000.000                        | 3.750.000  | 6.250.000 | 1.251.000 | 5%                              |             |
| HARASLIN      | 26.05.96     | 01.02.2020                  | 30.06.2023                     | 01.02.20    | LECHIA G.           | 30.08.21     | SPARTA P.   | 1.700.000                        | 283.333      | 1.416.667  |                              |          | 1.500.000                    |              |              | 0                                 | 0          | 0         | 150.000   | 15% plus.                       |             |
| ROMAGNA       | 26.05.97     | 18.09.2020                  | 30.06.2024                     | 18.09.20    | CAGLIARI            |              |             | 4.000.000                        | 347.826      | 3.652.174  |                              |          | 1.043.478                    |              |              | 4.000.000                         | 1.391.304  | 2.608.696 | 44.800    | 20% plus.                       |             |
| TOLJAN        | 08.08.94     | 12.07.2019                  | 30.06.2025                     | 12.07.19    | BORUSSIA D.         |              |             | 3.500.000                        | 350.000      | 3.150.000  |                              |          | 500.000                      |              |              | 4.000.000                         | 1.105.556  | 2.894.444 | 300.000   | 10% plus.                       |             |
| MANARELLI     | 01.02.02     | GIOVANE DI SERIE            |                                |             | RENATE              |              |             | 100.000                          | 50.000       | 50.000     |                              |          | 50.000                       |              |              | 100.000                           | 100.000    | 0         |           |                                 |             |
| RIPAMONTI     | 16.01.02     | GIOVANE DI SERIE            |                                |             | RENATE              |              |             | 50.000                           | 25.000       | 25.000     |                              |          | 25.000                       |              |              | 50.000                            | 50.000     | 0         |           |                                 |             |
| SCHIAPPACASSE | 12.01.99     | 01.10.2020                  | 30.06.2023                     | 01.10.20    | ATLETICO M.         |              |             | 300.000                          | 27.273       | 272.727    |                              |          | 109.091                      |              |              | 300.000                           | 136.364    | 163.636   | 13.750    | 50% plus.                       |             |
| MIRANDA       | 10.03.03     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 30.06.21    | CASSINO             |              |             |                                  |              |            |                              |          | 50.000                       |              |              | 50.000                            | 25.000     | 25.000    |           |                                 |             |
| PAZ           | 13.06.02     | 02.02.2021                  | 30.06.2025                     | 02.02.21    | CORTULUA            |              |             |                                  |              |            |                              |          | 25.000                       |              |              | 50.000                            | 25.000     | 25.000    |           |                                 |             |
| LOPEZ         | 04.12.97     | 05.10.2020                  | 30.06.2025                     | 05.10.20    | OLYMPIQUE MARSIGLIA |              |             |                                  |              |            |                              |          | 55.556                       |              |              | 250.000                           | 55.556     | 194.444   | 50.000    |                                 |             |
| MANDRELLI     | 30.04.04     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 30.06.21    | CESENA              |              |             |                                  |              |            |                              |          | 1.523.708                    |              |              | 1.523.708                         | 148.805    | 1.374.903 | 1.360.000 |                                 |             |
| ERLIC         | 24.01.98     | 10.08.2021                  | 30.06.2026                     | 10.08.21    | SPEZIA              |              |             |                                  |              |            |                              |          | 60.000                       |              |              | 60.000                            | 15.000     | 45.000    |           |                                 |             |
| FORESTA       | 30.06.04     | 06.09.2021                  | 30.06.2024                     | 31.08.21    | SAMPDORIA           |              |             |                                  |              |            |                              |          | 3.000.000                    |              |              | 3.000.000                         | 254.237    | 2.745.763 |           |                                 |             |
| LAURICELLA    | 11.01.07     | GIOVANE DI SERIE            |                                | 17.08.21    | F.P. MESSINA        |              |             |                                  |              |            |                              |          | 500.000                      |              |              | 500.000                           | 58.824     | 441.176   |           |                                 |             |
|               |              |                             |                                |             |                     |              |             |                                  |              |            |                              |          | 20.000                       |              |              | 20.000                            | 1.739      | 18.261    |           |                                 |             |

|           |          |                  |            |          |             |          |           |  |  |  |             |            |             |            |            |            |           |         |            |             |            |            |            |
|-----------|----------|------------------|------------|----------|-------------|----------|-----------|--|--|--|-------------|------------|-------------|------------|------------|------------|-----------|---------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| LEONE     | 28.03.05 | 06.09.2021       | 30.06.2024 | 31.08.21 | SAMPDORIA   |          |           |  |  |  | 1.000.000   |            |             |            |            |            | 1.000.000 | 117.647 | 882.353    |             |            |            |            |
| LOEFFEN   | 18.01.04 | 16.08.2021       | 30.06.2024 |          |             |          |           |  |  |  | 145.000     |            |             |            |            |            | 145.000   | 20.714  | 124.286    |             |            |            |            |
| SAMELE    | 09.04.02 | 28.07.2021       | 30.06.2026 | 30.07.21 | MONOPOLI    |          |           |  |  |  | 100.000     |            |             |            |            |            | 100.000   | 8.475   | 91.525     |             |            |            |            |
| SUPLJA    | 01.08.06 | GIOVANE DI SERIE |            | 20.08.21 | ENTELLA     |          |           |  |  |  | 10.000      |            |             |            |            |            | 10.000    | 1.250   | 8.750      |             |            |            |            |
| ZENELAJ   | 11.03.03 | GIOVANE DI SERIE |            | 19.07.21 | MARUGGIO    |          |           |  |  |  | 30.000      |            |             |            |            |            | 30.000    | 7.500   | 22.500     |             |            |            |            |
| RUAN      | 07.06.99 | 11.08.2021       | 30.06.2026 | 06.08.21 | GREMIO      |          |           |  |  |  | 5.071.872   |            |             |            |            |            | 5.071.872 | 429.820 | 4.642.052  | 500.000     | 10% plus.  |            |            |
| FLAMINGO  | 31.12.02 | 01.02.2021       | 30.06.2025 | 01.07.21 | ALMERE CITY |          |           |  |  |  | 70.000      |            |             |            |            |            | 70.000    | 8.750   | 61.250     |             |            |            |            |
| ARDIZZONE | 21.03.07 | GIOVANE DI SERIE |            | 10.08.21 | F24 MESSINA |          |           |  |  |  | 10.000      |            |             |            |            |            | 10.000    | 1.250   | 8.750      |             |            |            |            |
| PIERINI   | 06.08.98 | 02.01.2018       | 30.06.2022 | 02.01.18 |             | 31.08.21 | CESENA    |  |  |  |             | 70.000     |             |            | 70.000     |            | 0         | 0       | 0          |             |            |            |            |
| CIANCI    | 02.02.96 | 12.08.2021       | 30.06.2023 | 10.08.21 | TERAMO      | 18.08.21 | CATANZARO |  |  |  | 150.000     | 100.000    |             |            | 50.000     |            | 0         | 0       | 0          |             |            |            |            |
| TOTALI    |          |                  |            |          |             |          |           |  |  |  | 199.917.609 | 90.671.494 | 109.246.115 | 14.905.330 | 49.470.100 | 36.155.704 | 0         | 984.848 | 33.929.745 | 170.318.704 | 98.848.166 | 71.470.538 | 14.379.150 |

U.S. Sassuolo Calcio S.r.l

Bilancio al 31/12/21

Immobilizzazioni immateriali - Dettaglio dei movimenti dell'esercizio

Euro/000

|  | Bilancio al 31 dicembre 2020 |                   |                   | Movimenti dell'esercizio |                          |               |              |                 | Bilancio al 31 dicembre 2021 |                   |                   |
|--|------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------|-----------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
|  | Costo originario             | Fondo al 31.12.20 | Saldo al 31.12.20 | Acquisizioni             | Disinvestimenti<br>Costo | Fondo         | Svalutazioni | amm.ti          | Costo originario             | Fondo al 31.12.21 | Saldo al 31.12.21 |
| <b>Immobilizzazioni immateriali diverse</b>                            |                              |                   |                   |                          |                          |               |              |                 |                              |                   |                   |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                          | 2                            | (2)               | -                 | -                        | -                        | -             | -            | -               | 2                            | (2)               | -                 |
| Immobilizzazioni in corso  | 159                          | (12)              | 147               |                          |                          |               |              | (4)             | 159                          | (16)              | 143               |
| Altre immobilizzazioni Immateriali                                     | 992                          | (992)             | -                 | 293                      | -                        | -             | -            | (59)            | 1.285                        | (1.051)           | 234               |
| <b>Totale Immobilizzazioni Immateriali diverse (a)</b>                 | <b>1.153</b>                 | <b>(1.006)</b>    | <b>147</b>        | <b>293</b>               | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>(63)</b>     | <b>1.446</b>                 | <b>(1.069)</b>    | <b>377</b>        |
| Diritti pluriennali delle prestaz dei calciatori                       | 199.917                      | (90.671)          | 109.246           | 14.905                   | (44.504)                 | 27.980        |              | (36.156)        | 170.318                      | (98.847)          | 71.471            |
| <b>Totale diritti pluriennali delle prestazioni dei calciatori (b)</b> | <b>199.917</b>               | <b>(90.671)</b>   | <b>109.246</b>    | <b>14.905</b>            | <b>(44.504)</b>          | <b>27.980</b> | <b>-</b>     | <b>(36.156)</b> | <b>170.318</b>               | <b>(98.847)</b>   | <b>71.471</b>     |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali (a+b)</b>                       | <b>201.070</b>               | <b>(91.677)</b>   | <b>109.393</b>    | <b>15.198</b>            | <b>(44.504)</b>          | <b>27.980</b> | <b>-</b>     | <b>(36.219)</b> | <b>171.764</b>               | <b>(99.916)</b>   | <b>71.848</b>     |



## U.S. Sassuolo Calcio S.r.l

## Bilancio al 31/12/21

## Immobilizzazioni materiali - Dettaglio dei movimenti dell'esercizio

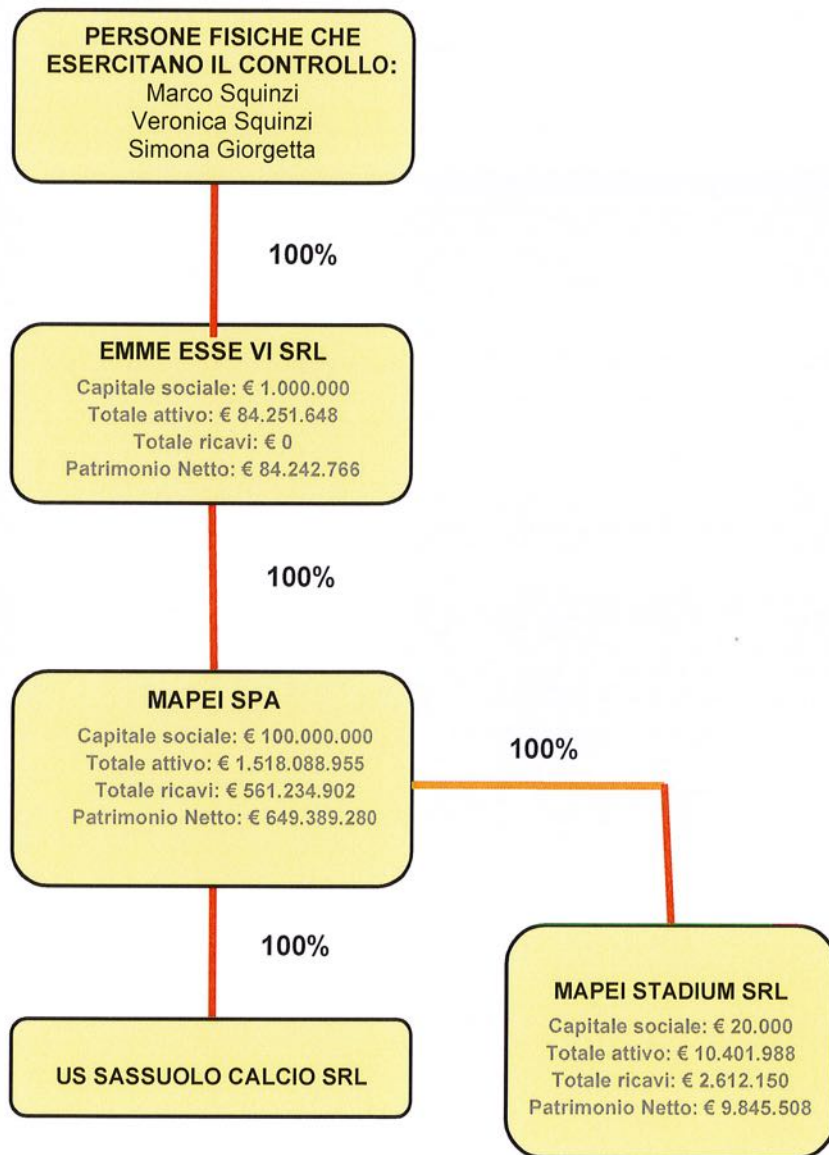
Euro/000

|  | Bilancio al 31 dicembre 2020 |                |               | Movimenti dell'esercizio |                 |          | Bilancio al 31 dicembre 2021 |               |                |               |
|--|------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|-----------------|----------|------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Costo                        | Fondo al       | Saldo al      | Acquisizioni             | Disinvestimenti |          | Ammortamenti                 | Costo         | Fondo al       | Saldo al      |
|  | originario                   | 31.12.19       | 31.12.19      |                          | Costo           | Fondo    |                              | originario    | 31.12.20       | 31.12.20      |
| Terreni e fabbricati                     | 11.244                       | (746)          | 10.498        | 133                      | -               | -        | (361)                        | 11.377        | (1.107)        | 10.270        |
| Impianti e macchinario                   | 2.612                        | (542)          | 2.070         | 55                       | -               | -        | (191)                        | 2.667         | (733)          | 1.934         |
| Attrezzature industriali e comm.li       | 444                          | (349)          | 95            | 19                       | -               | -        | (31)                         | 463           | (380)          | 83            |
| Altri beni                               | 1.017                        | (566)          | 451           | 22                       | -               | -        | (110)                        | 1.039         | (676)          | 363           |
| <b>Totale Immobilizzazioni materiali</b> | <b>15.317</b>                | <b>(2.203)</b> | <b>13.114</b> | <b>229</b>               | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>(693)</b>                 | <b>15.546</b> | <b>(2.896)</b> | <b>12.650</b> |

**UNIONE SPORTIVA SASSUOLO CALCIO S.R.L.**  
**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2021**  
**Imposte anticipate e differite**

| Dettaglio   | imponibile | decrementi | incrementi | importo   |  |
|---|------------|------------|------------|-----------|--|
| <b>Totale C.II.4ter) Crediti per imposte anticipate al 31/12/2018</b> |            | 720.300    | 274.492    | 272.924   |  |
| <b>Anno 2019</b>  |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su accantonamenti a fondi rischi                   |            |            |            |           | Le differenze temporanee deducibili che generano imposte anticipate derivano da componenti negativi di reddito deducibili ai fini fiscali in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico a seguito di norme fiscali che prevedono limitazioni per accantonamenti a fondi del passivo o per rettifiche di valore. |
| Rigiro imposte anticipate per utilizzo fondi rischi                   |            |            |            |           |  |
| Rigiro imposte anticipate su premi non pagati in es.precedenti        | 1.000.000  | 240.000    |            | (240.000) |  |
| Rigiro imposte anticipate su svalutazioni immobilizzazioni            |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su svalutazione dei crediti                        | 473.573    |            | 113.657    | 113.657   |  |
| Imposte anticipate su premi non pagati                                | 1.800.000  |            | 432.000    | 432.000   |  |
| <b>Totale C.II.4ter) Crediti per imposte anticipate al 31/12/2019</b> |            | 240.000    | 545.657    | 578.581   |  |
| <b>Anno 2020</b>  |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su accantonamenti a fondi rischi                   |            |            |            |           | Le differenze temporanee deducibili che generano imposte anticipate derivano da componenti negativi di reddito deducibili ai fini fiscali in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico a seguito di norme fiscali che prevedono limitazioni per accantonamenti a fondi del passivo o per rettifiche di valore. |
| Rigiro imposte anticipate per utilizzo fondi rischi                   |            |            |            |           |  |
| Rigiro imposte anticipate su premi non pagati in es.precedenti        | 1.800.000  | 432.000    |            | (432.000) |  |
| Rigiro imposte anticipate su svalutazioni immobilizzazioni            |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su svalutazione dei crediti                        | 168.136    |            | 40.110     | 40.110    |  |
| Imposte anticipate su premi non pagati                                | 1.754.000  |            | 420.960    | 420.960   |  |
| <b>Totale C.II.4ter) Crediti per imposte anticipate al 31/12/2020</b> |            | 432.000    | 461.070    | 607.651   |  |
| <b>Anno 2021</b>  |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su accantonamenti a fondi rischi                   |            |            |            |           | Le differenze temporanee deducibili che generano imposte anticipate derivano da componenti negativi di reddito deducibili ai fini fiscali in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico a seguito di norme fiscali che prevedono limitazioni per accantonamenti a fondi del passivo o per rettifiche di valore. |
| Rigiro imposte anticipate per utilizzo fondi rischi                   |            |            |            |           |  |
| Rigiro imposte anticipate su premi non pagati in es.precedenti        | 1.754.000  | 420.960    |            | (420.960) |  |
| Rigiro imposte anticipate su svalutazioni immobilizzazioni            |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su svalutazione dei crediti                        |            |            |            |           |  |
| Imposte anticipate su premi non pagati                                | 2.487.000  |            | 596.880    | 596.880   |  |
| <b>Totale C.II.4ter) Crediti per imposte anticipate al 31/12/2021</b> |            | 420.960    | 596.880    | 783.571   |  |

Rappresentazione grafica del Gruppo (Manuale Licenze Uefa – 2020)



## U.S. SASSUOLO CALCIO S.r.l.

Operazioni da trasferimento calciatori (come richiesto da Manuale Licenze UEFA – 2020)

|   | VOCE DI BILANCIO   | IMPORTO        |
|---|--|----------------|
| A | Ammortamento dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori   | (36.155.704)   |
| B | Svalutazione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori   | 0              |
| C | Costi per l'acquisizione di calciatori (prestiti, bonus, etc..)  | (3.701.983)    |
| D | Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori  | 33.929.745     |
| E | Minusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori   | (984.848)      |
| F | Ricavi da cessione di calciatori (prestiti, bonus, etc..)  | 7.294.688      |
| G | Risultato netto delle operazioni connesse alle attività relative ai diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori (somma da A a F) | <b>381.898</b> |

**UNIONE SPORTIVA SASSUOLO CALCIO S.R.L.**  
sottoposta a direzione e coordinamento da parte di  
MAPEI SPA unico socio  
**Sassuolo (MO) – Via Giorgio Squinzi 1**  
Capitale Sociale: € 5.000.000,00 i.v.  
Registro Imprese di Modena e Codice Fiscale: 84008950366

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2021,**  
**REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429 COMMA 2 C.C.**

*Spett.le Socio,*

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti, la perdita del periodo è di Euro 13.850.755, di cui Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

Viene sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della società al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, **EY SPA**, ci ha consegnato la propria relazione datata 20 aprile 2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, il bilancio d'esercizio al 31.12.2021, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

**1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo durante le periodiche riunioni, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Il Collegio Sindacale durante l'intero esercizio ha tenuto le riunioni periodiche, di cui all'art. 2404 Codice Civile, con la redazione di appositi verbali sottoscritti ed approvati unanimemente dai membri che lo compongono.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

I Sindaci prendono atto che gli Amministratori nella Relazione sulla gestione hanno evidenziato i rischi connessi: a) condizioni generali dell'economia, b) alla dipendenza dal mercato dei diritti televisivi e dai rapporti con gli sponsor, c) alla mancata partecipazione a competizioni sportive, d) al rispetto dei parametri economici e finanziari, e) alla Campagna Trasferimenti, f) ad eventuali contenziosi fiscali, g) all'attività sportiva, h) all'attività commerciale, i) alla responsabilità oggettiva delle società calcistiche, l) ad eventuali comportamenti illeciti da parte di tesserati, m) di credito, n) di liquidità, o) alle fluttuazioni dei tassi di interesse e di cambio.

In quanto componenti anche l'Organo di Vigilanza, istituito ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 abbiamo dato corso alle riunioni come programmate e dai nostri approfondimenti non abbiamo riscontrato criticità; abbiamo evidenziato la necessità di aggiornare le procedure esistenti e di implementare il Modello Organizzativo secondo le novità legislative recentemente introdotte.

## 2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c. 5, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 e 6, c.c. abbiamo preso atto che non esiste alcun valore iscritto a titolo di costi d'impianto e di ampliamento, ovvero, a titolo di costo di sviluppo aventi utilità pluriennale, così come non esiste alcun valore iscritto a titolo di avviamento.

## 3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo il socio ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

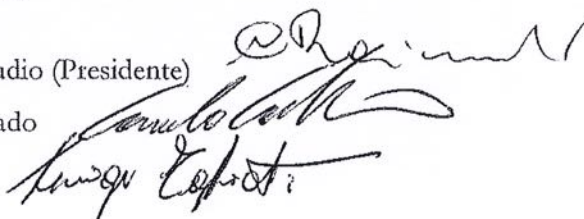
Sassuolo, lì 20 aprile 2022

### Il collegio sindacale:

Raimondi Dott. Claudio (Presidente)

Cavallini Dott. Corrado

Tagliati Dott. Luigi





# Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021

Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

## Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Al Socio Unico della  
Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Considerazioni sulla continuità aziendale" della Nota Integrativa e sui paragrafi "Evoluzione prevedibile della gestione" e "Considerazioni sulla continuità aziendale" della Relazione sulla gestione che descrivono le considerazioni degli Amministratori in relazione all'utilizzo del presupposto della continuità aziendale tenuto conto dell'impegno assunto dalla Capogruppo Mapei S.p.A. a fornire adeguate risorse per la copertura finanziaria del fabbisogno corrente di liquidità della Società e per garantirne la continuità aziendale per un periodo non inferiore a dodici mesi dalla data di approvazione del bilancio d'esercizio. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

#### Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.



Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella

formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l. al 31 dicembre 2021, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

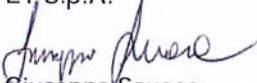
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Unione Sportiva Sassuolo Calcio S.r.l. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 20 aprile 2022

EY S.p.A.



Giuseppe Savoca  
(Revisore Legale)