

COMUNICATO STAMPA

Sommario

Dati Economici Consolidati	01/07/18	01/07/17	Diff.% le
Semestrali	31/12/18	31/12/17	
in Euro/ml		(*)	
Valore della Produzione	64,21	60,27	6,54
Costi Operativi	(57,07)	(52,94)	7,79
Risultato Operativo Lordo	7,14	7,33	(2,49)
Proventi (oneri) da cessione contratti calciatore	23,50	62,90	(62,64)
Risultato ordinario	5,60	48,26	(88,39)
Proventi/Oneri finanziari	(0,77)	(0,96)	(19,36)
Utile Lordo Ante Imposte	4,83	47,31	(89,79)
Imposte	0,63	(2,64)	(123,79)
Utile(Perdita) netto	5,46	44,68	(87,78)
Dati Patrimoniali/finanziari Consolidati in	31/12/18	30/06/18	Diff.% le
Euro/ml		(*)	
Patrimonio Netto	61,59	56,13	9,72
Posizione (indebitamento) finanziaria netta	(39,52)	(46,33)	(14,69)
Cash Flow	2,31	1,10	108,87
Rapporto Debt/equity	0,64	0,83	(22,25)
(*) post rettifiche F.I.G.C.			

Formello, 28 marzo 2019- Il Consiglio di Gestione della S.S. Lazio S.p.A. ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31 dicembre 2018. La documentazione indicata al secondo comma dell'art. 154-ter del T.U.F. (comprendente la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31-12-2016, l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5., nonché la relazione redatta dalla società di revisione) è depositata e disponibile presso la sede legale della Società, presso la Borsa Italiana S.p.A., nel sito www.linfo.it del portale adottato dalla società per la diffusione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, nonché nel sito Internet della Società www.sslazio.it - sezione Investor Relator.

Risultati reddituali

Il giro di affari consolidato, al netto dei proventi non ricorrenti, si attesta a Euro 64,21 milioni ed è aumentato rispetto al medesimo periodo della stagione precedente di Euro 3,94 milioni. Tale variazione è dovuta principalmente agli introiti percepiti dalla partecipazione alla Europa League e da ricavi da gare.

Il fatturato al 31 dicembre 2018 è costituito da ricavi da gare per Euro 4,98 milioni, diritti TV ed altre Concessioni per Euro 43,15 milioni, sponsorizzazioni, pubblicità, royalties per Euro 9,84 milioni, merchandising per Euro 0,88 milioni ed altri ricavi e proventi per Euro 5,65 milioni.

I costi operativi, comprensivi del TFR, sono pari a Euro 57,07 milioni e sono aumentati rispetto alla stagione precedente, di 4,13 milioni di euro, al lordo delle componenti non ricorrenti.

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

	01/07/18	01/07/17	Diff. %le
	31/12/18	31/12/17	
Costi per il personale	41,61	36,51	13,96
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	-
Altri costi di gestione	15,33	16,30	(6,00)
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,96</i>	<i>0,26</i>	-
Sub totale Costi Operativi	56,93	52,82	7,80
TFR (*)	0,13	0,13	4,21
Ammortamento diritti prestazioni	15,05	11,01	36,67
Altri ammortamenti	0,54	0,50	9,09
Accantonamenti e svalutazioni	9,24	0,27	3.323,53
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>-</i>	<i>0,00</i>	-
Sub totale Ammor.ti ed Accantonamenti	24,96	11,91	109,65
Totale costi	81,90	64,72	26,54

Il costo del personale è aumentato rispetto al medesimo periodo della stagione precedente a seguito di rinnovi e prolungamenti contrattuali di tesserati, per il necessario rafforzamento della prima squadra impegnata su tre competizioni nella stagione sportiva corrente, e per incentivi all'esodo riconosciuti a giocatori a fronte della cessione dei loro diritti sportivi.

La voce Altri Costi di gestione presenta un decremento dovuto, fra l'altro, alla diminuzione dei costi sportivi di intermediazione.

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

Gli Oneri finanziari Netti diminuiscono principalmente per la riduzione del tasso di interesse sulla rateizzazione tributaria.

Situazione patrimoniale finanziaria

Il capitale immobilizzato è pari ad Euro 169,67 milioni con un incremento di Euro 37,57 milioni, rispetto al valore al 30 giugno 2018; tale aumento è dipeso principalmente dagli acquisti dei diritti alle prestazioni sportive effettuati nel corso dell'esercizio, al netto degli ammortamenti di periodo. Il valore dei diritti alle prestazioni sportive dei tesserati ammonta ad Euro 92,1 milioni

L'attivo circolante, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle imposte differite attive e dei risconti attivi, è pari a Euro 97,07 milioni al 31 dicembre 2018 con un incremento di Euro 7,93 milioni rispetto al 30 giugno 2018.

La variazione è generata principalmente dall'aumento dei crediti verso enti specifici per le cessioni di diritti alle prestazioni sportive e dei crediti commerciali per la fatturazione dei proventi derivanti dalla cessione di diritti televisivi e media pagati nel mese di gennaio 2019.

Il Patrimonio Netto è positivo per Euro 61,59 milioni.

I fondi iscritti tra le passività non correnti, al netto del fondo per benefici ai dipendenti, ammontano ad Euro 22,72 milioni con un incremento netto rispetto al 30 giugno 2018 di Euro 5 milioni. La variazione è riferita principalmente all'accantonamento per somme da riconoscere al verificarsi di determinate condizioni, a potenziali contenziosi ed allo stralcio di importi a seguito della definizione della controversia. L'importo complessivo dei fondi è costituito principalmente dalle imposte differite per Euro 11,34 milioni.

Il fondo per benefici ai dipendenti (ex TFR) pari a Euro 1,53 milioni registra, rispetto al 30 giugno 2018, un decremento di Euro 0,02 milioni.

I Debiti, al netto dell'esposizione finanziaria e dei risconti passivi, sono pari a Euro 142,70 milioni; depurando anche il debito oltre i 12 mesi della transazione tributaria l'importo si riduce a Euro 103,35 milioni con un aumento, a parità di perimetro di analisi, di Euro 19,61 milioni rispetto al 30 giugno 2018. La variazione è dipesa principalmente dall'incremento del debito verso enti specifici, per Euro 11,98 milioni, con riferimento agli acquisti di diritti alle prestazioni sportive effettuati nel corso dell'esercizio.

La posizione finanziaria netta risulta negativa per Euro 39,52 milioni con un miglioramento di Euro 6,81 milioni, rispetto al 30 giugno 2018, dovuto principalmente alla diminuzione dei debiti finanziari non correnti.

Fatti di rilievo verificatisi nel periodo 01/07/18--31/12/18

Ammissione al campionato

In data 12 luglio 2018 la CO.VI.SO.C. ha comunicato il rispetto dei criteri per il rilascio della licenza per l'ammissione della società ai Campionati Professionistici di serie A.

Campagna trasferimenti

Successivamente al 30 giugno 2018 per la rosa della prima squadra:

- sono stati acquistati a titolo definitivo diritti alle prestazioni sportive di sette giocatori per un costo di Euro 39,53 milioni, Iva esclusa;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore a titolo definitivo, per un ricavo di Euro 31,00 milioni più premi e una plusvalenza di Euro 28,89 milioni;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di cinque giocatori a titolo temporaneo per un risparmio di retribuzioni di Euro 2,47 milioni.

L'impegno verso società italiane è garantito secondo le modalità stabilite dalla F.I.G.C..

L'impegno verso società estere è garantito secondo le modalità contrattuali.

Destinazione dell'utile dell'esercizio 17/18

In data 26 ottobre 2018 l'Assemblea della S.S. Lazio S.p.A. ha deliberato di destinare il 5%, pari a Euro 1.473.673 alla riserva legale, il 10%, pari a Euro 2.947.346, ad un'apposita riserva destinata al sostenimento di scuole giovanili di addestramento e formazione tecnica, e per il residuo di Euro 25.052.441 a nuovo.

In data 26 ottobre 2018 l'Assemblea della S.S. Lazio M.&C. S.p.A. ha deliberato di destinare a nuovo l'utile di Euro 5.822.155.

Raccomandazioni Federazione Italiana Giuoco Calcio ("FIGC")

In data 18 dicembre 2018 la FIGC ha raccomandato alle società di calcio italiane che disputano competizioni di carattere europeo un perfetto allineamento alla disciplina contabile contenuta nella nuova edizione dell'Union of European Football Associations ("UEFA") Club Licensing and Financial Fair Play Regulations (edition 2018).

Dall'esame della suddetta disciplina contabile, la S.S. Lazio ha valutato che l'unica variazione da adottare riguarda il trattamento dei rinnovi contrattuali dei calciatori in costanza di rapporto con il club così come previsto nell'appendice VIII alla lettera b) della voce "diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori".

Sulla base di quanto previsto dallo IAS 8, si è proceduto, pertanto, all'adozione della variazione suddetta nella Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31 dicembre 2018 e per consentire la comparabilità dei dati patrimoniali ed economici sono stati modificati gli schemi patrimoniali di bilancio al 30 giugno 2018 (esercizio comparativo), al 1 luglio 2017 (patrimonio netto d'apertura) ed il conto economico complessivo per il semestre chiuso al 31 dicembre 2017 (esercizio comparativo).

Fatti di rilievo verificatisi dopo il 31 dicembre 2018

Campagna trasferimenti

Successivamente al 31 dicembre 2018 per la rosa della prima squadra

- sono stati ceduti a titolo temporaneo e gratuito i diritti alle prestazioni sportive di sei giocatori per Euro 0,60 milioni con un risparmio di retribuzione di Euro 2,04 milioni;
- sono stati acquistati a titolo definitivo i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore per Euro 3,00 milioni.

Tim Cup

In data 31 gennaio 2019 la Prima squadra si è qualificata per la semifinale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il risultato del primo semestre fa ritenere che possano essere raggiunti gli obiettivi prefissati nel breve/medio periodo e soddisfatti gli impegni finanziari assunti.

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

Gruppo S.S. Lazio

valori in Euro/000							
ATTIVO		31/12/2018		30/06/2018		01/07/2017	
ATTIVITA' NON CORRENTI							
Terreni e fabbricati	1	56.211		56.692		57.467	
<i>Terreni e fabbricati strumentali</i>	1.1		34.311		34.792		35.567
<i>Investimenti immobiliari</i>	1.2		21.900		21.900		21.900
Impianti, macchinari e altre attrezzature	2	5.615		4.314		4.269	
<i>Impianti e macchinari</i>			900		114		54
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>			204		197		227
<i>Immobilitazioni in corso ed acconti</i>			0		0		0
<i>Altri beni</i>			4.511		4.002		3.988
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3	92.104		56.030		53.505	
Altre attività immateriali	4	15.027		14.345		13.613	
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>			703		737		5
<i>Altre immobilizzazioni</i>	4.1		13.608		13.608		13.608
<i>Immobilitazioni in corso ed acconti</i>			717		0		0
Altre Attività finanziarie	7	712		720		541	
<i>Crediti verso altri (ex immobilizzazioni finanziarie)</i>	7.1		712		720		541
Crediti commerciali	8	17.635		23.269		14.000	
<i>Crediti verso enti settore specifico</i>	8.1		17.635		23.269		14.000
Attività per imposte differite attive	9	23.462		20.908		19.567	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		210.767		176.278		162.963	
ATTIVITA' CORRENTI							
Rimanenze	10	964		1.465		868	
Crediti commerciali	11	23.014		9.786		6.601	
<i>Verso clienti entro l'anno</i>			23.014		9.786		6.601
Crediti verso enti settore specifico	13	50.022		46.430		24.107	
Attività finanziarie correnti	14	5.459		8.211		6.379	
<i>Crediti tributari</i>	14.1		151		232		149
<i>Crediti tributari per imposte correnti dirette</i>	14.2		19		11		11
<i>Verso altri</i>	14.3		5.289		7.968		6.219
Altre attività correnti	15	971		6.403		202	
<i>Risconti attivi</i>	15.1		971		6.403		202
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16	6.437		4.132		3.028	
<i>Depositi bancari e postali</i>			6.398		4.112		3.016
<i>Danaro e valori in cassa</i>			39		20		11
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		86.868		76.427		41.184	
TOTALE ATTIVO		297.635		252.705		204.146	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000							
PASSIVO		31/12/2018		30/06/2018		01/07/2017	
PATRIMONIO NETTO							
Capitale Sociale		40.643		40.643		40.643	
Riserve		-29.265		-33.686		(34.366)	
	<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		17.667		17.667		17.667
	<i>Riserva legale</i>		7.337		5.863		5.621
	<i>Altre riserve</i>		15.126		12.178		11.694
	<i>Riserva da prima applicazione IAS</i>		-69.353		-69.353		(69.306)
	<i>Utile/Perdite portate a patrimonio netto</i>		-42		-42		(42)
Utili (Perdite) portati a nuovo		44.747		12.904		13.632	
Utile (Perdita) di esercizio		5.459		36.265			
TOTALE PATRIMONIO NETTO	17	61.585		56.126		19.909	
PASSIVITA' NON CORRENTI							
Debiti finanziari non correnti	18	16.383		22.990		31.583	
Altre passività non correnti	19	45.371		43.446		47.683	
	<i>Debiti tributari</i>	19.1	39.346		38.684		43.325
	<i>Altri debiti</i>	19.1	2.075		675		0
	<i>Risconti passivi</i>	19.3	3.951		4.086		4.358
Debiti verso enti settore specifico	20	15.572		11.015		6.623	
Imposte differite passive	21	11.341		11.433		11.632	
Fondi per rischi e oneri non correnti	22	11.381		6.289		3.181	
	<i>Per imposte</i>		109		109		109
	<i>Altri fondi rischi</i>	22.1	11.271		6.180		3.071
Fondi per benefici ai dipendenti	23	1.529		1.549		1.352	
PASSIVITA' NON CORRENTI		101.576		96.723		102.053	
PASSIVITA' CORRENTI							
Debiti verso banche	24	0		0		8.778	
Altre passività correnti	25	79.684		54.866		32.956	
	<i>Debiti verso altri finanziatori</i>	25.1	29.574		27.468		6.400
	<i>Debiti vs. Istituti di Previd. e Sicurezza Sociale</i>	25.2	601		1.038		763
	<i>Altri debiti</i>	25.3	30.314		26.020		23.334
	<i>Risconti passivi</i>	25.4	19.195		341		2.459
Debiti verso enti settore specifico	26	28.943		21.516		22.533	
Debiti commerciali correnti	27	10.983		13.710		10.708	
	<i>Acconti</i>	27.1	68		3.572		46
	<i>Debiti verso fornitori entro l'anno</i>	27.2	10.916		10.138		10.661
Debiti tributari	29	11.563		7.922		6.521	
Debiti tributari per imposte correnti dirette	30	3.301		1.842		688	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		134.474		99.856		82.184	
TOTALE PASSIVO		297.635		252.705		204.146	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000		01/07/2018		01/07/2017	
		31/12/2018		31/12/2017	
RICAVI		31			
Ricavi da gare	31.1	4.978		3.436	
<i>ricavi da gare in casa</i>			3.027		2.542
<i>percentuali su incassi gare da squadra ospitanti</i>			0		0
<i>abbonamenti</i>			1.951		894
Diritti radiotelevisivi e proventi media	31.2	43.151		39.768	
- <i>televisivi</i>			32.000		31.066
- <i>percentuale diritti televisivi da squadre ospitanti</i>			0		0
- <i>televisivi da partecipazioni comp. U.E.F.A.</i>			8.749		5.250
- <i>da L.N.P.</i>			2.401		3.452
Ricavi da sponsorizzazione e pubblicità	31.3	9.838		9.644	
<i>Sponsorizzazioni</i>			5.048		5.067
<i>Proventi pubblicitari</i>			4.702		4.339
<i>Canoni per licenze, marchi, brevetti</i>			88		238
Proventi da gestione diritti calciatori	31.4	23.720		62.959	
<i>Cessione temporanea calciatori</i>			558		805
<i>Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori</i>			22.939		62.092
<i>Altri proventi da gestione calciatori</i>			223		62
Altri ricavi	31.5	5.645		6.700	
- <i>da plusvalenze per operazioni societarie</i>			0		0
- <i>da transazioni con creditori (non ricorrenti)</i>			0		3.000
- <i>da altri</i>			2.544		535
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0		0
<i>Contributi in c/esercizio</i>			2.903		2.907
<i>Proventi vari</i>			197		259
Variatione delle rimanenze	31.6	-500		-364	
Ricavi da merchandising	31.7	876		1.024	
TOTALE RICAVI		87.708		123.166	
COSTI OPERATIVI		32			
Materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	32.1	-1.755		-2.023	
Personale	32.2	-41.742		-36.639	
<i>Salari e stipendi</i>			-40.269		-35.124
<i>Oneri sociali</i>			-1.272		-1.287
<i>Trattamento di fine rapporto</i>			-133		-128
<i>Altri costi</i>			-67		-101
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0		0
Oneri da gestione diritti calciatori	32.3	-209		-10.004	
<i>Costi per Acquisizione temporanea prestazioni calciatori</i>			0		-2.107
<i>Minusvalenze da cessione diritti alle prestazioni dei calciatori</i>			0		0
<i>Altri oneri da gestione calciatori</i>			-209		-7.896
Oneri per servizi esterni	32.4	-9.995		-11.349	
<i>Costi per tesserati</i>			-727		-527
<i>Costi per attività sportiva</i>			0		0
<i>Costi specifici tecnici</i>			-1.586		-3.712
<i>Costi per vitto,alloggio e locomozione</i>			-988		-908
<i>Servizio biglietteria, controllo ingressi</i>			-718		-849
<i>Spese assicurative</i>			-82		-73
<i>Spese amministrative</i>			-3.756		-3.106
<i>Spese per pubblicità e promozione</i>			-2.138		-2.173
Altri oneri	32.5	-3.576		-2.932	
<i>Spese bancarie</i>			-167		-180
<i>Per godimento di beni di terzi</i>			-1.829		-1.749
<i>Spese varie organizzazione gare</i>			-266		-270
<i>Tassa iscrizioni gare</i>			-4		-5
<i>Oneri specifici verso squadre ospitanti:</i>					
- <i>percentuale su incassi gare a squadra ospite</i>			0		-116
- <i>percentuale su diritti televisivi a squadra ospite</i>			0		0
<i>Altri oneri di gestione</i>			-345		-349
<i>Sopravvenienze passive (non ricorrenti)</i>			-965		-264
TOTALE COSTI OPERATIVI		-57.277		-62.947	
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	33	-16.422		-11.710	
<i>Amm. delle immobilizzazioni immateriali</i>			-15.083		-11.184
<i>Amm. Oneri pluriennali ex DL 282</i>			0		0
<i>Amm. delle immobilizzazioni materiali</i>			-508		-496
<i>Svalutaz. Delle immobilizzazioni</i>			-831		-30
Accantonamenti e altre svalutazioni	34	-8.406		-240	
<i>Svalutaz. dei crediti dell'attivo circolante e dispon.liq.</i>			-4.906		-50
<i>Accantonamenti per rischi</i>			-3.500		-190
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0		0
<i>Accantonamento altri fondi</i>			0		0
RISULTATO OPERATIVO		5.603		48.268	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000		01/07/2018		01/07/2017	
		31/12/2018		31/12/2017	
RISULTATO OPERATIVO		5.603		48.268	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni	35	0		0	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni			0		0
Proventi (Oneri) finanziari da consolidamento			0		0
Oneri finanziari netti e differenze cambio	36	-770		-955	
Utili e perdite su cambi					
Totale utili e perdite su cambi			0		0
Proventi da attività di investimento					
da terzi			4		1
da attualizzazione			7		6
Totale Proventi da attività di investimento			10		7
Oneri finanziari					
verso terzi			-432		-554
da attualizzazione			-348		-408
Totale oneri finanziari			-781		-963
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		4.832		47.313	
Imposte correnti	37	-2.020		-3.022	
Imposte differite e anticipate	38	2.647		386	
b) imposte differite			93		88
c) imposte anticipate			2.554		298
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		5.459		44.677	
ALTRE COMPONENTI DELL'UTILE COMPLESSIVO					
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		5.459		44.677	
ALTRE COMPONENTI DELL'UTILE COMPLESSIVO		0		0	
TOTALE UTILE COMPLESSIVO DEL PERIODO		5.459		44.677	

Dati verificati dalla Società di Revisione

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	in Euro migliaia									
	Riserve								Totale	
	Capitale Sociale	Riserva da soprapprez- zo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazi- oni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazio- ne IAS	Utile/Perdit e portate a patrimonio netto	Utili (Perdite) portati a nuovo	Utile (Perdita) di esercizio	patrimonio netto
Saldo al 30.06.18	40.643	17.667	5.863	0	12.178	(69.353)	(42)	12.904	36.265	56.125
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente			1.474		2.947			31.844	(36.265)	0
Copertura perdita										0
Aumento del capitale sociale										0
Variazione principi contabili riclassifica										0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN				0						0
Utile netto di esercizio									5.459	5.459
Saldo al 31.12.18	40.643	17.667	7.337	0	15.125	(69.353)	(42)	44.747	5.459	61.585

Azioni	67.738,911
Utile per azione	0,08

PROSPETTO DELLE MOVIMENTAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	in Euro migliaia									
	Riserve								Totale	
	Capitale Sociale	Riserva da soprapprez- zo delle azioni	Riserva legale	Riserva valutazione partecipazi- oni in collegate	Altre riserve	Riserva da prima applicazio- ne IAS (*)	Utile/perdite portate a patrimonio netto	Utili(Perdite)) portati a nuovo (*)	Utile(Perdit a) di esercizio	Totale
Saldo al 30.06.17	40.643	17.667	5.621	0	11.694	(69.306)	(42)	2.255	11.378	19.909
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente			242		486			10.650	(11.378)	0
Copertura perdita										0
Aumento del capitale sociale										0
Variazione per applicazione IAS riclassifica										0
Utile (perdita) partecipazioni valutate al PN										0
Utile netto di esercizio									44.677	44.677
Saldo al 31.12.17	40.643	17.667	5.863	0	12.180	(69.306)	(42)	12.905	44.676	64.586

Dati verificati dalla Società di Revisione

Rendiconto finanziario in Euro/000

		E/000	
		RENDICONTO	RENDICONTO
		31/12/18	31/12/17
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		5.459,36	44.676,68
Ammortamento costi diritti pluriennali prestazioni calciatori	33	15.048,85	11.183,21
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	33	34,33	1,00
Ammortamento immobilizzazioni materiali	33	508,10	496,23
Variazione T.F.R. (*)		(20,36)	60,91
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite		2.444,70	(435,80)
AUTOFINANZIAMENTO ECONOMICO (A)		23.474,98	55.982,22
Variazione rimanenze	10	(500,44)	(364,44)
Variazione crediti verso enti specifici	8,1-13	(2.042,97)	49.829,08
Variazione crediti verso clienti	8,2-11	13.228,85	20.680,01
Variazione crediti tributari	14	(72,22)	24,38
Variazione crediti diversi		0,00	0,00
Variazione attività finanziarie	14,1	(2.679,38)	1.602,91
Variazione ratei e risconti attivi		(5.432,43)	9.983,90
Totale (B)		2.501,40	81.755,85
Variazione debiti verso enti specifici	20-26	11.983,68	17.421,98
Variazione debiti commerciali	27	(2.726,51)	1.230,45
Variazione debiti tributari	19,1-29-30	5.761,36	7.204,20
Variazione debiti diversi		5.258,91	2.927,69
Variazione ratei e risconti passivi	19,2-25,4	18.718,74	13.582,52
Totale (C)		38.996,19	42.366,84
VARIAZIONI NELLE ATTIVITÀ E NELLE PASSIVITÀ CORRENTI (D= B-C)		(36.494,79)	39.389,01
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (E= A-D)		59.969,77	16.593,21
Incremento (Decremento) netto diritti pluriennali prestazioni calciatori		51.125,10	12.969,52
Incremento (Decremento) netto altre immobilizzazioni immateriali		716,91	0,00
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni materiali		1.328,29	69,18
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni finanziarie		(7,69)	77,13
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (F)		(53.162,62)	(13.115,82)
Obbligazioni ordinarie e convertibili		0,00	0,00
Debiti verso soci per finanziamenti		0,00	0,00
Debiti verso banche		(0,14)	0,00
Debiti verso altri finanziatori	18-25,1	(4.501,36)	(1.130,78)
Debiti di natura finanziaria collegati a partecipazioni		0,00	0,00
Apporti di capitale		0,00	0,00
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (G)		(4.501,50)	(1.130,78)
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (H= E+F+G)		2.305,65	2.346,61
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	16	4.131,82	3.027,96
Disponibilità liquide alla fine del periodo	16	6.437,47	5.374,57
SALDO A PAREGGIO		2.305,65	2.346,61

(*) comprensivo delle rettifiche di attualizzazione

Dati verificati dalla Società di Revisione