

COMUNICATO STAMPA

Sommario

Dati Economici Consolidati Trimestrali in Euro/ml	01/07/17 31/12/17	01/07/16 31/12/16	Diff.%le
Valore della Produzione	60,27	43,08	39,88
Costi Operativi	(52,94)	(38,91)	36,06
Risultato Operativo Lordo	7,33	4,17	75,48
Proventi (oneri) da cessione contratti calciatore	62,90	22,67	177,48
Risultato ordinario	48,44	11,30	328,75
Proventi/Oneri finanziari	(0,96)	(1,04)	(7,85)
Utile Lordo Ante Imposte	47,48	10,26	362,77
Imposte	(2,64)	(0,76)	247,23
Utile(Perdita) netto	44,85	9,50	372,00

Dati Patrimoniali/finanziari Consolidati in Euro/ml	31/12/17	30/06/17	Diff.%le
Patrimonio Netto	65,15	20,30	220,89
Posizione (indebitamento) finanziaria netta	(40,26)	(43,73)	(7,95)
Cash Flow	2,35	(0,59)	(495,06)
Rapporto Debt/equity	0,62	2,15	(71,31)

Formello, 29 marzo 2018- Il Consiglio di Gestione della S.S. Lazio S.p.A. ha approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31 dicembre 2017. La documentazione indicata al secondo comma dell'art. 154-ter del T.U.F. (comprendente la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 31-12-2017, 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 57,27 milioni ed è aumentato rispetto al medesimo periodo della stagione precedente di Euro 14,35 milioni. Tale variazione è dovuta principalmente agli introiti percepiti dalla partecipazione alla Europa League e da sponsorizzazione.

Il fatturato al 31 dicembre 2017 è costituito da ricavi da gare per Euro 3,44 milioni, diritti TV ed altre Concessioni per Euro 39,77 milioni, sponsorizzazioni, pubblicità, royalties per Euro 9,64 milioni, merchandising per Euro 1,02 milioni ed altri ricavi e proventi per Euro 6,40 milioni.

I costi operativi sono pari a Euro 64,72 milioni e sono aumentati rispetto alla stagione precedente, di 10,27 milioni di euro, al lordo delle componenti non ricorrenti.

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

	01/07/17	01/07/16	Diff.%le
	31/12/17	31/12/16	
Costi per il personale	36,51	26,07	40,07
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	-
Altri costi di gestione	16,30	12,74	27,96
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,26</i>	<i>0,06</i>	-
Sub totale Costi Operativi	52,82	38,81	36,10
TFR (*)	0,13	0,10	24,13
Ammortamento diritti prestazioni	11,01	10,62	3,68
Altri ammortamenti	0,50	0,49	1,63
Accantonamenti e svalutazioni	0,27	4,43	(93,91)
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	-
Sub totale Ammor.ti ed Accantonamenti	11,91	15,64	(23,88)
Totale costi	64,72	54,45	18,87

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

La voce Altri Costi di gestione presenta un incremento dovuto, fra l'altro, all'aumento dei costi sportivi di intermediazione una tantum riconosciuti a seguito delle maggiori cessioni di diritti alle prestazioni sportive.

L'incremento della voce Ammortamenti dei diritti alle prestazioni è conseguenza della campagna acquisti effettuata nella sessione estiva di calcio mercato, come meglio dettagliato nel successivo paragrafo.

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 131,40 milioni con un lieve incremento di Euro 1,61 milioni, rispetto al valore al 30 giugno 2017; tale aumento è dipeso principalmente dall'acquisto dei diritti alle prestazioni sportive concluso nel corso dell'esercizio al netto degli ammortamenti di periodo.

Il valore dei diritti alle prestazioni sportive dei tesserati ammonta ad Euro 55,86 milioni.

L'attivo circolante, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle imposte differite attive e dei risconti attivi, è pari a Euro 123,73 milioni al 31 dicembre 2017 con un incremento di Euro 71,78 milioni rispetto al 30 giugno 2017.

La variazione è generata principalmente dall'aumento dei crediti verso enti specifici per la cessione di diritti alle prestazioni sportive e dei crediti commerciali per la fatturazione anticipata di importi pagati nel mese di gennaio 2018.

Il Patrimonio Netto è positivo per Euro 65,15 milioni.

I fondi iscritti tra le passività non correnti, al netto del fondo per benefici ai dipendenti, ammontano ad Euro 14,67 milioni con un decremento rispetto al 30 giugno 2017 di Euro 0,14 milioni. La variazione è riferita principalmente al fondo imposte differite per effetto del *reversal* sull'attualizzazione del debito tributario della controllante S.S. Lazio S.p.A. L'importo complessivo dei fondi è costituito principalmente dalle imposte differite per Euro 11,54 milioni.

Il fondo per benefici ai dipendenti (ex TFR) pari a Euro 1,41 milioni registra, rispetto al 30 giugno 2017, un incremento di Euro 0,06 milioni.

I Debiti, al netto dell'esposizione finanziaria e dei risconti passivi, sono pari a Euro 143,28 milioni; depurando anche il debito oltre i 12 mesi della transazione tributaria l'importo si riduce a Euro 100,11 milioni con un aumento, a parità di perimetro di analisi, di Euro 28,95 milioni rispetto al 30 giugno 2017. La variazione è dipesa principalmente dall'incremento del debito verso enti specifici, Euro 17,42 milioni, con riferimento agli acquisti di diritti alle prestazioni sportive.

La posizione finanziaria netta risulta negativa per Euro 40,26 milioni con un decremento di Euro 3,47 milioni, rispetto al 30 giugno 2017, dovuto principalmente alla diminuzione dei debiti bancari correnti.

Fatti di rilievo verificatisi nel periodo 01/07/17--31/12/17

Ammissione al campionato

In data 11 luglio 2017 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 2017 per la rosa della prima squadra:

- sono stati acquistati a titolo definitivo diritti alle prestazioni sportive di cinque giocatori per un costo di Euro 13,00 milioni, Iva esclusa;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di sette giocatori a titolo definitivo, con una plusvalenza di Euro 60,60 milioni;
- sono stati acquistati a titolo temporaneo diritti alle prestazioni sportive di tre giocatori, di cui due per un biennio, per un costo complessivo di Euro 11,50 milioni più eventuali premi, ed uno per la sola stagione 17/18 a titolo gratuito ed un importo retributivo totale per la stagione 17/18 di Euro 4,79 milioni;
- sono stati ceduti i diritti alle prestazioni sportive di dieci giocatori a titolo temporaneo per un ricavo di Euro 2,00 milioni ed un risparmio di retribuzioni di Euro 4,36 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 16/17

In data 27 ottobre 2017 l'Assemblea della S.S. Lazio S.p.A. ha deliberato di destinare il 5%, pari a Euro 242.803 alla riserva legale, il 10%, pari a Euro 485.606, ad un'apposita riserva destinata al sostenimento di scuole giovanili di addestramento e formazione tecnica, e per il residuo di Euro 4.127.654 a nuovo.

In data 27 ottobre 2017 l'Assemblea della S.S. Lazio Marketing & Communication S.p.A. ha deliberato di destinare a nuovo l'utile di Euro 4.490.758.

Fatti di rilievo verificatisi dopo il 31 dicembre 2017

Campagna trasferimenti

Successivamente al 31 dicembre 2017 per la rosa della prima squadra

- sono stati ceduti a titolo temporaneo e gratuito i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore, con un risparmio di retribuzione di Euro 0,15 milioni;

- sono stati ceduti acquistati a titolo definitivo i diritti alle prestazioni sportive di un giocatore per Euro 0,69 milioni.

Tim Cup

In data 28 febbraio 2018 la Prima squadra è stata eliminata in semifinale dal Milan ai calci di rigore .

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 alla risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Gruppo S.S. Lazio

valori in Euro/000		31/12/2017		30/06/2017	
ATTIVO					
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Terreni e fabbricati	1	57.076,18		57.466,67	
<i>Terreni e fabbricati strumentali</i>	1.1		35.176,18		35.566,67
<i>Investimenti immobiliari</i>	1.2		21.900,00		21.900,00
Impianti, macchinari e altre attrezzature	2	4.232,70		4.269,26	
<i>Impianti e macchinari</i>			107,47		54,01
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>			206,59		226,84
<i>Altri beni</i>			3.918,64		3.988,40
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3	55.857,37		53.899,07	
Altre attività immateriali	4	13.612,05		13.613,05	
<i>Concessioni, licenze, marchi e diritti simili</i>			4,41		5,41
<i>Altre immobilizzazioni</i>	4.1		13.607,65		13.607,65
Partecipazioni in imprese controllate	5	0,00		0,00	
Partecipazioni in imprese collegate	6	0,00		0,00	
Altre Attività finanziarie	7	618,40		541,27	
<i>Crediti verso altri (ex immobilizzazioni finanziarie)</i>	7.1		618,40		541,27
Crediti commerciali	8	32.925,50		14.000,00	
<i>Crediti verso enti settore specifico</i>	8.1		32.925,50		14.000,00
Attività per imposte differite attive	9	19.865,42		19.567,47	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		184.187,63		163.356,79	
ATTIVITA' NON CORRENTI DESTINATE ALLA VENDITA					
Diritti pluriennali prestazioni tesserati	3.1	0		0	
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	10	503,07		867,50	
Crediti commerciali	11	27.280,76		6.600,74	
<i>Verso clienti entro l'anno</i>			27.280,76		6.600,74
Crediti verso enti settore specifico	13	55.010,47		24.106,89	
Attività finanziarie correnti	14	8.006,13		6.378,84	
<i>Crediti tributari</i>	14.1		173,54		149,16
<i>Crediti tributari per imposte correnti dirette</i>	14.2		10,74		10,74
<i>Verso altri</i>	14.3		7.821,85		6.218,94
Altre attività correnti	15	10.185,64		201,74	
<i>Risconti attivi</i>	15.1		10.185,64		201,74
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	16	5.374,57		3.027,96	
Depositi bancari e postali			5.313,55		3.016,49
Assegni			1,47		0,00
Danaro e valori in cassa			59,55		11,47
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		106.360,63		41.183,66	
TOTALE ATTIVO		290.548,26		204.540,45	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000					
PASSIVO		31/12/2017		30/06/2017	
PATRIMONIO NETTO					
Capitale Sociale		40.643,35		40.643,35	
Riserve		(33.637,70)		(34.366,11)	
	<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		17.666,84		17.666,84
	<i>Riserva legale</i>		5.863,43		5.620,63
	<i>Altre riserve</i>		12.179,17		11.693,56
	<i>Riserva da prima applicazione IAS</i>		(69.305,52)		(69.305,52)
	<i>Utile/Perdite portate a patrimonio netto</i>		(41,62)		(41,62)
Utili (Perdite) portati a nuovo		13.297,64		2.648,50	
Utile (Perdita) di esercizio		44.848,68		11.377,54	
TOTALE PATRIMONIO NETTO	17	65.151,97		20.303,28	
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti finanziari non correnti	18	27.259,43		31.582,99	
Altre passività non correnti	19	47.385,93		47.682,78	
	<i>Debiti tributari</i>	19.1	43.163,96		43.325,21
	<i>Risconti passivi</i>	19.3	4.221,97		4.357,57
Debiti verso enti settore specifico	20	7.631,25		6.622,50	
Imposte differite passive	21	11.544,40		11.632,25	
Fondi per rischi e oneri non correnti	22	3.130,56		3.180,56	
	<i>Per imposte</i>		109,32		109,32
	<i>Altri fondi rischi</i>	22.1	3.021,24		3.071,24
Fondi per benefici ai dipendenti	23	1.413,26		1.352,36	
PASSIVITA' NON CORRENTI		98.364,83		102.053,43	
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti finanziari correnti	24	0,00		8.777,55	
Altre passività correnti	25	61.572,61		32.956,47	
	<i>Debiti verso altri finanziatori</i>	25.1	18.370,47		6.400,14
	<i>Debiti vs. Istituti di Previd. e Sicurezza Sociale</i>	25.2	548,01		763,42
	<i>Altri debiti</i>	25.3	26.476,77		23.333,66
	<i>Risconti passivi</i>	25.4	16.177,36		2.459,24
Debiti verso enti settore specifico	26	38.946,46		22.533,23	
Debiti commerciali correnti	27	11.938,21		10.707,76	
	<i>Acconti</i>	27.1	67,97		46,32
	<i>Debiti verso fornitori entro l'anno</i>	27.2	11.870,24		10.661,44
Debiti finanziari correnti verso parti correlate	28	0,00		(0,00)	
Debiti tributari	29	11.146,83		6.520,59	
Debiti tributari per imposte correnti dirette	30	3.427,34		688,14	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		127.031,46		82.183,73	
TOTALE PASSIVO		290.548,26		204.540,45	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000		01/07/2017		01/07/2016	
		31/12/2017		31/12/2016	
RICAVI		31			
Ricavi da gare	31.1	3.435,85		3.370,35	
<i>ricavi da gare in casa</i>			2.541,76		2.559,84
<i>percentuali su incassi gare da squadra ospitanti</i>			0,00		0,00
<i>abbonamenti</i>			894,09		810,50
Diritti radiotelevisivi e proventi media	31.2	39.768,25		32.642,23	
- <i>televisivi</i>			31.065,64		24.156,95
- <i>percentuale diritti televisivi da squadre ospitanti</i>			0,00		0,00
- <i>televisivi da partecipazioni comp. U.E.F.A.</i>			5.250,15		1.163,93
- <i>da L.N.P.</i>			3.452,47		7.321,35
Ricavi da sponsorizzazione e pubblicità	31.3	9.643,63		5.777,35	
<i>Sponsorizzazioni</i>			5.067,25		555,15
<i>Proventi pubblicitari</i>			4.338,68		4.180,80
<i>Canoni per licenze, marchi, brevetti</i>			237,70		1.041,39
Proventi da gestione diritti calciatori	31.4	62.958,65		22.687,06	
<i>Cessione temporanea calciatori</i>			805,28		279,14
<i>Plusvalenze da cessione dei diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori</i>			62.091,70		22.388,26
<i>Altri proventi da gestione calciatori</i>			61,66		19,66
Altri ricavi	31.5	6.700,06		691,92	
- <i>da transazioni con creditori (non ricorrenti)</i>			3.000,00		74,93
- <i>da altri</i>			534,54		428,47
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0,00		87,91
<i>Contributi in c/esercizio</i>			2.906,64		0,00
<i>Proventi vari</i>			258,88		188,52
Variazione delle rimanenze	31.6	(364,44)		(50,77)	
Ricavi da merchandising	31.7	1.023,77		634,24	
TOTALE RICAVI		123.165,77		65.752,38	
COSTI OPERATIVI		32			
Materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	32.1	(2.022,92)		(2.028,38)	
Personale	32.2	(36.639,16)		(26.168,59)	
<i>Salari e stipendi</i>			(35.123,67)		(24.915,59)
<i>Oneri sociali</i>			(1.286,91)		(1.064,76)
<i>Trattamento di fine rapporto</i>			(128,08)		(103,18)
<i>Altri costi</i>			(100,50)		(85,05)
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0,00		0,00
Oneri da gestione diritti calciatori	32.3	(10.003,78)		(139,02)	
<i>Costi per Acquisizione temporanea prestazioni calciatori</i>			(2.107,28)		(5,23)
<i>Minusvalenze da cessione diritti alle prestazioni dei calciatori</i>			0,00		0,00
<i>Altri oneri da gestione calciatori</i>			(7.896,49)		(133,79)
Oneri per servizi esterni	32.4	(11.349,11)		(8.107,06)	
<i>Costi per tesserati</i>			(526,56)		(478,12)
<i>Costi per attività sportiva</i>			0,00		0,00
<i>Costi specifici tecnici</i>			(3.712,38)		(1.719,10)
<i>Costi per vitto,alloggio e locomozione</i>			(908,40)		(532,67)
<i>Servizio biglietteria, controllo ingressi</i>			(849,31)		(348,09)
<i>Spese assicurative</i>			(73,48)		(77,55)
<i>Spese amministrative</i>			(3.105,56)		(2.716,61)
<i>Spese per pubblicità e promozione</i>			(2.173,43)		(2.234,91)
Altri oneri	32.5	(2.932,32)		(2.472,80)	
<i>Spese bancarie</i>			(179,88)		(106,11)
<i>Per godimento di beni di terzi</i>			(1.748,60)		(1.769,89)
<i>Spese varie organizzazione gare</i>			(269,74)		(203,42)
<i>Tassa iscrizioni gare</i>			(5,07)		(0,90)
<i>Oneri specifici verso squadre ospitanti:</i>					
- <i>percentuale su incassi gare a squadra ospite</i>			(116,23)		0,00
- <i>percentuale su diritti televisivi a squadra ospite</i>			0,00		0,00
<i>Altri oneri di gestione</i>			(348,63)		(336,78)
<i>Sopravvenienze passive (non ricorrenti)</i>			(264,16)		(55,70)
TOTALE COSTI OPERATIVI		(62.947,28)		(38.915,86)	
Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni	33	(11.538,44)		(15.486,50)	
Amm. delle immobilizzazioni immateriali			(11.012,21)		(10.624,10)
Amm. Oneri pluriennali ex DL 282			0,00		0,00
Amm. delle immobilizzazioni materiali			(496,23)		(485,02)
Svalutaz. Delle immobilizzazioni			(30,00)		(4.377,38)
Accantonamenti e altre svalutazioni	34	(239,81)		(52,06)	
<i>Svalutaz. dei crediti dell'attivo circolante e dispon.liq.</i>			(49,81)		(52,06)
<i>Accantonamenti per rischi</i>			(190,00)		0,00
- <i>di cui non ricorrenti</i>			0,00		0,00
<i>Accantonamento altri fondi</i>			0,00		0,00
RISULTATO OPERATIVO		48.440,25		11.297,96	

Dati verificati dalla Società di Revisione

valori in Euro/000		01/07/2017		01/07/2016	
		31/12/2017		31/12/2016	
RISULTATO OPERATIVO		48.440,25		11.297,96	
Proventi (Oneri) finanziari da partecipazioni	35	0		0	
Oneri finanziari netti e differenze cambio	36	(955,49)		(1.036,91)	
Utili e perdite su cambi					
a) utili		0,00		0,00	
b) perdite		(0,42)		(0,00)	
Totale utili e perdite su cambi		(0,42)		(0,00)	
Proventi da attività di investimento					
da terzi		1,32		0,10	
da attualizzazione		6,12		0,00	
Totale Proventi da attività di investimento		7,43		0,10	
Oneri finanziari					
verso terzi		(554,38)		(639,15)	
da attualizzazione		(408,13)		(397,86)	
Totale oneri finanziari		(962,51)		(1.037,01)	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		47.484,76		10.261,05	
Imposte correnti	37	(3.021,88)		(1.120,67)	
Imposte differite e anticipate	38	385,80		361,49	
b) imposte differite		87,85		106,07	
c) imposte anticipate		297,96		255,42	
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		44.848,68		9.501,87	
PROSPETTO DELL'UTILE COMPLESSIVO					
UTILE (PERDITA) DI PERIODO		44.848,68		9.501,87	
ALTRE COMPONENTI DELL'UTILE COMPLESSIVO		0,00		0,00	
TOTALE UTILE COMPLESSIVO DEL PERIODO		44.848,68		9.501,87	

Dati verificati dalla Società di Revisione

in Euro migliaia										
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	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 (Perdita) di esercizio	patrimonio netto
Saldo al 30.06.17	40.643	17.667	5.621	0	11.693	(69.306)	(41)	2.648	11.378	20.303
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									44.849	44.849
Saldo al 31.12.17	40.643	17.667	5.863	0	12.179	(69.306)	(41)	13.298	44.848	65.152

Azioni	67.738.911
Utile per azione	0,66

in Euro migliaia										
PROSPETTO VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO	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 30.06.16	40.643	17.667	5.572	0	11.581	(69.347)	(41)	15.420	(12.625)	8.870
Destinazione a nuovo dell'utile netto dell'esercizio precedente			49		98			(12.772)	12.625	(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									9.502	9.502
Saldo al 31.12.16	40.643	17.667	5.621	0	11.679	(69.347)	(41)	2.649	9.502	18.373

Dati verificati dalla Società di Revisione

E/000

		RENDICONTO	RENDICONTO
		31/12/17	31/12/16
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		44.848,68	9.501,87
Ammortamento costi diritti pluriennali prestazioni calciatori	33	11.011,21	10.619,87
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	33	1,00	4,23
Ammortamento immobilizzazioni materiali	33	496,23	485,02
Variazione T.F.R. (*)		60,91	17,23
Variazione Fondi per rischi e oneri ed imposte differite		(435,80)	(361,49)
AUTOFINANZIAMENTO ECONOMICO (A)		55.982,22	20.266,74
Variazione rimanenze	10	(364,44)	(50,77)
Variazione crediti verso enti specifici	8,1-13	49.829,08	23.676,30
Variazione crediti verso clienti	8,2-11	20.680,01	14.931,01
Variazione crediti tributari	14	24,38	(91,40)
Variazione crediti diversi		0,00	0,00
Variazione attività finanziarie	14,1	1.602,91	59,54
Variazione ratei e risconti attivi		9.983,90	663,97
Totale (B)		81.755,85	39.188,67
Variazione debiti verso enti specifici	20-26	17.421,98	9.888,93
Variazione debiti commerciali	27	1.230,45	(102,72)
Variazione debiti tributari	19,1-29-30	7.204,20	2.876,81
Variazione debiti diversi		2.927,69	437,22
Variazione ratei e risconti passivi	19,2-25,4	13.582,52	19.343,02
Totale (C)		42.366,84	32.443,24
VARIAZIONI NELLE ATTIVITÀ E NELLE PASSIVITÀ CORRENTI (D= B-C)		39.389,01	6.745,42
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE (E= A-D)		16.593,21	13.521,31
Incremento (Decremento) netto diritti pluriennali prestazioni calciatori		12.969,52	26.524,40
Incremento (Decremento) netto altre immobilizzazioni immateriali		0,00	6,00
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni materiali		69,18	133,76
Incremento (Decremento) netto immobilizzazioni finanziarie		77,13	(69,53)
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO (F)		(13.115,82)	(26.594,63)
Obbligazioni ordinarie e convertibili		0,00	0,00
Debiti verso soci per finanziamenti		0,00	0,00
Debiti verso banche		0,00	0,00
Debiti verso altri finanziatori	18-25,1	(1.130,78)	18.023,66
Debiti di natura finanziaria collegati a partecipazioni		0,00	0,00
Apporti di capitale		0,00	0,00
Distribuzione di utili		0,00	0,00
FLUSSO DI CASSA GENERATO DALL'ATTIVITÀ FINANZIARIA (G)		(1.130,78)	18.023,66
INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (H= E-F+G)		2.346,61	4.951,38
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	16	3.027,96	3.621,95
Disponibilità liquide alla fine del periodo	16	5.374,57	8.573,33
SALDO A PAREGGIO		2.346,61	4.951,38

Dati verificati dalla Società di Revisione