



COMUNICATO N. 138/L – 31 OTTOBRE 2023

138/348

Comunicazioni della F.I.G.C.

Si riporta il testo del Com. Uff. n. 111/A della F.I.G.C., pubblicato in data 31 Ottobre 2023:

Comunicato Ufficiale n. 111/A;

Il Presidente Federale

- preso atto che la FIGC, unitamente alle altre federazioni della UEFA, è chiamata a recepire all'interno del proprio Manuale, entro il termine perentorio del 31 ottobre 2023, le modifiche contenute nella nuova edizione del *UEFA Club Licensing and Financial Sustainability Regulations (Edition 2023)*, approvata dal Comitato Esecutivo del UEFA;
- ritenuta la necessità e l'urgenza di provvedere all'approvazione del nuovo testo;
- visto l'art. 24, comma 3, dello Statuto Federale;
- sentiti i Vice Presidenti Federali

d e l i b e r a

di approvare il Manuale Licenze UEFA – Edizione 2023 – versione italiana ed inglese maschile, che recepisce unicamente le modifiche al testo della precedente edizione 2022, come da allegati A) e B).

Il presente manuale entra in vigore dalla stagione sportiva 2023/2024 ai fini del rilascio della Licenza UEFA necessaria per la partecipazione alle Competizioni UEFA della stagione sportiva 2024/2025.

La presente delibera sarà sottoposta alla ratifica del Consiglio Federale nella prima riunione utile.

Publicato in Firenze il 31 ottobre 2023

IL PRESIDENTE
Matteo Marani



Manuale Licenze UEFA

MANUALE LICENZE UEFA – Edizione 2022	MANUALE LICENZE UEFA – Edizione 2023
<p>APPENDICE VII – BASI PER LA PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO / SEMESTRALE</p> <p>- VINCOLANTE -</p> <p>Principi contabili</p> <p>La Società richiedente la licenza è tenuta a predisporre il Bilancio/Semestrale nel rispetto della vigente normativa civilistica e sulla base dei principi contabili fissati dall’Organismo Italiano di Contabilità, utilizzando le raccomandazioni contabili FIGC, ovvero sulla base dei principi contabili internazionali e di quanto disciplinato dalla presente Appendice.</p> <p>Qualora il Bilancio non risulti conforme ai requisiti contabili descritti nella presente appendice, la Società richiedente la Licenza deve fornire informazioni supplementari secondo quanto descritto dagli artt. 15.4.6 e 15.4.10 del Manuale.</p> <p>Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori</p> <p>Per la contabilizzazione della voce “diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori” la Società richiedente la Licenza deve rispettare i seguenti principi:</p>	<p>APPENDICE VII – BASI PER LA PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO / SEMESTRALE</p> <p>- VINCOLANTE -</p> <p>Principi contabili</p> <p>La Società richiedente la licenza è tenuta a predisporre il Bilancio/Semestrale nel rispetto della vigente normativa civilistica e sulla base dei principi contabili fissati dall’Organismo Italiano di Contabilità, utilizzando le raccomandazioni contabili FIGC, ovvero sulla base dei principi contabili internazionali e di quanto disciplinato dalla presente Appendice.</p> <p>Qualora il Bilancio non risulti conforme ai requisiti contabili descritti nella presente appendice, la Società richiedente la Licenza deve fornire informazioni supplementari secondo quanto descritto dagli artt. 15.4.6 e 15.4.10 del Manuale.</p> <p>Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori</p> <p>Per la contabilizzazione della voce “diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori” la Società richiedente la Licenza deve rispettare i seguenti principi:</p>



a) i diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori devono essere iscritti al costo storico di acquisizione comprensivo dei “contributi di solidarietà” e “indennità di formazione” ai sensi del Regolamento FIFA sullo Status ed i Trasferimenti dei calciatori e degli eventuali altri oneri accessori di diretta imputazione (es. compensi a Agenti sportivi e tasse di trasferimento). I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori non possono essere rivalutati e non possono comprendere i calciatori cresciuti nel vivaio;

b) le quote di ammortamento devono essere calcolate in misura sistematica in relazione alla durata dei contratti stipulati con i singoli calciatori professionisti. L’esercizio di decorrenza dell’ammortamento è quello in cui avviene il tesseramento del calciatore. Per i diritti acquisiti in corso d’esercizio l’ammortamento ha inizio dalla data di tesseramento del calciatore utilizzando il metodo del pro-rata temporis. Il piano di ammortamento originario subisce le modificazioni conseguenti al prolungamento del contratto a seguito dell’eventuale rinnovo anticipato dello stesso. Il nuovo piano di ammortamento deve tenere conto del valore netto contabile del diritto alla data del prolungamento del contratto e della nuova durata dello stesso. L’ammortamento deve cessare quando il diritto è completamente ammortizzato o è eliminato dal bilancio (ad esempio, quando il diritto è definitivamente ceduto ad un altro club);

a) i diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori devono essere iscritti al costo storico di acquisizione comprensivo dei “contributi di solidarietà” e “indennità di formazione” ai sensi del Regolamento FIFA sullo Status ed i Trasferimenti dei calciatori e degli eventuali altri oneri accessori di diretta imputazione (es. compensi a Agenti sportivi e tasse di trasferimento). I diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori non possono essere rivalutati e non possono comprendere i calciatori cresciuti nel vivaio;

b) le quote di ammortamento devono essere calcolate in misura sistematica in relazione **alla durata del contratto originario del calciatore professionista, fino ad un massimo di 5 anni**. L’esercizio di decorrenza dell’ammortamento è quello in cui avviene il tesseramento del calciatore. Per i diritti acquisiti in corso d’esercizio l’ammortamento ha inizio dalla data di tesseramento del calciatore utilizzando il metodo del pro-rata temporis **fino ad un massimo di 5 anni**. Il piano di ammortamento originario subisce le modificazioni conseguenti al prolungamento del contratto a seguito dell’eventuale rinnovo anticipato dello stesso. Il nuovo piano di ammortamento deve tenere conto del valore netto contabile del diritto alla data del prolungamento del contratto e della nuova durata dello stesso, **fino ad un massimo di 5 anni dalla data di proroga del contratto**. L’ammortamento deve cessare quando il diritto è completamente ammortizzato o è eliminato dal bilancio (ad esempio, quando il diritto è definitivamente ceduto ad un altro club);



c) l'acquisizione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive del calciatore deve essere iscritta in bilancio quando tutte le condizioni necessarie al trasferimento dello stesso sono soddisfatte (i.e. deve esistere un accordo legalmente vincolante tra le due società e tra la società acquirente ed il calciatore);

d) ogni forma di corrispettivo e/o benefit riconosciuto ai calciatori deve essere considerata un costo per Emolumenti ai dipendenti e non un costo legato all'acquisizione. Non sono inoltre capitalizzabili i costi di natura finanziaria derivanti da prestiti, anche se questi ultimi sono stati aperti per finanziare l'acquisizione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive del calciatore. Tali costi sono da considerarsi a tutti gli effetti degli oneri finanziari;

e) il valore di una plusvalenza/minusvalenza derivante da una cessione del diritto pluriennale alle prestazioni sportive di un calciatore ad un'altra società è dato dalla differenza tra il ricavo derivante dalla vendita ed il valore residuo del diritto pluriennale risultante nello stato patrimoniale al momento della cessione. La cessione di un diritto pluriennale alle prestazioni di un calciatore deve essere imputata nel Conto Economico della Società richiedente la Licenza nel momento in cui tutte le condizioni necessarie al trasferimento dello stesso sono soddisfatte (i.e. la cessione è definitiva e tutti i rischi e benefici legati al diritto sono passati in capo alla Società acquirente);

f) i diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori devono essere valutati ogni anno ("test for impairment") e qualora il valore effettivo di uno o più di essi risulti durevolmente inferiore a quello iscritto in

c) l'acquisizione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive del calciatore deve essere iscritta in bilancio quando tutte le condizioni necessarie al trasferimento dello stesso sono soddisfatte (i.e. deve esistere un accordo legalmente vincolante tra le due società e tra la società acquirente ed il calciatore);

d) ogni forma di corrispettivo e/o benefit riconosciuto ai calciatori deve essere considerata un costo per Emolumenti ai dipendenti e non un costo legato all'acquisizione. Non sono inoltre capitalizzabili i costi di natura finanziaria derivanti da prestiti, anche se questi ultimi sono stati aperti per finanziare l'acquisizione dei diritti pluriennali alle prestazioni sportive del calciatore. Tali costi sono da considerarsi a tutti gli effetti degli oneri finanziari;

e) il valore di una plusvalenza/minusvalenza derivante da una cessione del diritto pluriennale alle prestazioni sportive di un calciatore ad un'altra società è dato dalla differenza tra il ricavo derivante dalla vendita ed il valore residuo del diritto pluriennale risultante nello stato patrimoniale al momento della cessione. La cessione di un diritto pluriennale alle prestazioni di un calciatore deve essere imputata nel Conto Economico della Società richiedente la Licenza nel momento in cui tutte le condizioni necessarie al trasferimento dello stesso sono soddisfatte (i.e. la cessione è definitiva e tutti i rischi e benefici legati al diritto sono passati in capo alla Società acquirente);

f) i diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori devono essere valutati ogni anno ("test for impairment") e qualora il valore effettivo di uno o più di essi risulti durevolmente inferiore a quello iscritto in



Bilancio, dovrà essere indicato tale minor valore e l'importo della svalutazione dovrà essere iscritto nel conto economico.

In casi eccezionali, in cui alla data di chiusura dell'esercizio risulta che:
1) un calciatore non potrà più giocare nella squadra, ad esempio a causa di un infortunio che ne mette a rischio la carriera o se il calciatore non potrà più giocare a livelli professionistici, il valore netto contabile a cui è iscritta l'immobilizzazione deve essere interamente svalutato nell'esercizio di riferimento. Gli eventi di seguito riportati non rappresentano una causa di perdita durevole di valore:

- un calciatore subisce un infortunio che non gli permette temporaneamente di giocare a livelli professionistici nella Società di riferimento;
- un calciatore mostra un peggioramento della forma fisica o delle abilità tecniche e non viene convocato in prima squadra.

A tale riguardo, le retribuzioni future dovute al calciatore che soffre di un infortunio che ne mette a rischio la carriera o che non potrà più giocare nel club, devono essere riconosciute come Emolumenti per l'intera durata del contratto.

2) la Società ha deciso di trasferire in via definitiva il diritto pluriennale alle prestazioni sportive di un calciatore e l'operazione viene eseguita subito dopo la data di chiusura dell'esercizio, il valore a cui è iscritto in bilancio può essere svalutato nel caso in cui la vendita avvenga a

Bilancio, dovrà essere indicato tale minor valore e l'importo della svalutazione dovrà essere iscritto nel conto economico.

Il valore netto contabile di un calciatore deve essere sottoposto ad impairment, per la stima del valore recuperabile nel periodo di riferimento, nelle seguenti circostanze:

1) **quando alla data di chiusura dell'esercizio risulta che un calciatore non potrà più giocare nella squadra**, ad esempio a causa di un infortunio che ne mette a rischio la carriera o se il calciatore non potrà più giocare a livelli professionistici. **In questo caso**, il valore netto contabile a cui è iscritta l'immobilizzazione deve essere interamente svalutato nell'esercizio di riferimento. Gli eventi di seguito riportati non rappresentano una causa di perdita durevole di valore:

- un calciatore subisce un infortunio che non gli permette temporaneamente di giocare a livelli professionistici nella Società di riferimento;
- un calciatore mostra un peggioramento della forma fisica o delle abilità tecniche e non viene convocato in prima squadra.

A tale riguardo, le retribuzioni future dovute al calciatore che soffre di un infortunio che ne mette a rischio la carriera o che non potrà più giocare nel club, devono essere riconosciute come Emolumenti per l'intera durata del contratto.

2) **Se** la Società ha deciso di trasferire in via definitiva il diritto pluriennale alle prestazioni sportive di un calciatore e l'operazione viene eseguita subito dopo la data di chiusura dell'esercizio, **prima**



un valore inferiore rispetto al valore a cui l'immobilizzazione è iscritta in bilancio. La Società deve inserire in Bilancio le informazioni relative al principio contabile adottato e applicarlo in modo coerente da un esercizio all'altro.

dell'approvazione del bilancio. Il valore a cui è iscritto in bilancio deve essere **sottoposto ad impairment nel caso in cui la vendita avvenga a un valore inferiore rispetto al valore a cui l'immobilizzazione è iscritta in bilancio.** La Società deve inserire in Bilancio le informazioni relative al principio contabile adottato e applicarlo in modo coerente da un esercizio all'altro.

3) Se la società ha ceduto temporaneamente un calciatore per un importo inferiore alle quote di ammortamento del periodo.

Operazioni di scambio di calciatori

Se due o più calciatori vengono trasferiti in direzioni opposte tra società, il richiedente la licenza deve valutare se tali trasferimenti devono essere considerati come operazioni di scambio di calciatori ai sensi del presente regolamento. In tal caso, per il calcolo del ricavo derivante dalla cessione del calciatore in uscita e dei costi di acquisto per il calciatore in entrata, devono essere applicati i principi contabili internazionali per lo scambio di attività (ovvero, l'International Accounting Standard 38, paragrafi 45-47).

In linea di principio, nel calcolare il profitto derivante dalla cessione dei diritti pluriennali del calciatore in uscita, il ricavo non può superare il valore netto contabile del costo di acquisizione del calciatore nel bilancio del richiedente la licenza, rettificato per tenere conto dell'eventuale esborso netto pagato nel contesto dell'operazione di scambio e i costi di acquisizione del calciatore



<p>CRITERI ECONOMICO-FINANZIARI –CRITERIO F.01 BILANCIO SOTTOPOSTO A REVISIONE</p> <p>15.4.11 La decisione</p>	<p>entrante devono essere capitalizzati al massimo al valore contabile del calciatore uscente, rettificato per tenere conto dell'eventuale esborso netto pagato nel contesto dell'operazione di scambio.</p> <p>Un'operazione di scambio di calciatori avviene quando due o più calciatori vengono trasferiti in direzioni opposte tra club e che di solito include una o più delle seguenti condizioni in relazione ai calciatori trasferiti in entrata e in uscita (elenco non esaustivo). Trasferimenti, in entrata e in uscita:</p> <ul style="list-style-type: none">• siano ricompresi nello stesso contratto di trasferimento;• sono inclusi in diversi contratti di trasferimento tra loro collegati;• si concludono nella stessa finestra di mercato;• non comportano esborsi monetari o ne comportano solo in misura limitata;• comportano obblighi di pagamento o scadenze di pagamento uguali o simili tra i calciatori in entrata e quelli in uscita, che potrebbero compensarsi a vicenda. <p>CRITERI ECONOMICO-FINANZIARI –CRITERIO F.01 BILANCIO SOTTOPOSTO A REVISIONE</p> <p>15.4.11 La decisione</p>
---	--



La Licenza non può essere rilasciata se:

- A) la Società richiedente la Licenza non presenta, entro il termine perentorio fissato dall'Ufficio Licenze UEFA e SF, il Bilancio corredato dai documenti di cui all'art. 15.4.3 del Manuale;
- B) i documenti di cui all'art. 15.4.3 del Manuale non rispettano i principi e requisiti minimi contabili e di contenuto prescritti dal Manuale;
- C) l'area di consolidamento non è stata definita in conformità con l'art.15.4.4;
- D) nella relazione della società di revisione o in altro documento è evidenziata la situazione descritta all'art. 14.4.2 lett.D.

Alla luce della relazione della società di revisione, la Commissione di primo grado valuta il rilascio della Licenza, tenendo conto dei seguenti aspetti:

- E) se la relazione della società di revisione non presenta rilievi o eccezioni ("unqualified opinion"), la Licenza può essere rilasciata;
- F) se la relazione della società di revisione presenta un giudizio negativo ("adverse opinion") o l'impossibilità di esprimere un giudizio ("disclaimer of opinion"), la Licenza non può essere rilasciata; ove tale impossibilità fosse dettata da fattori contingenti e gli stessi fossero superati in un momento successivo, la Società richiedente la Licenza potrà presentare, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado, una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo esercizio;

La Licenza non può essere rilasciata se:

- A) la Società richiedente la Licenza non presenta, entro il termine perentorio fissato dall'Ufficio Licenze UEFA e SF, il Bilancio corredato dai documenti di cui all'art. 15.4.3 del Manuale;
- B) i documenti di cui all'art. 15.4.3 del Manuale non rispettano i principi e requisiti minimi contabili e di contenuto prescritti dal Manuale;
- C) l'area di consolidamento non è stata definita in conformità con l'art.15.4.4;
- D) nella relazione della società di revisione o in altro documento è evidenziata la situazione descritta all'art. 14.4.2 lett.D.

Alla luce della relazione della società di revisione, la Commissione di primo grado valuta il rilascio della Licenza, tenendo conto dei seguenti aspetti:

- E) se la relazione della società di revisione non presenta rilievi o eccezioni ("unqualified opinion"), la Licenza può essere rilasciata;
- F) se la relazione della società di revisione presenta un giudizio negativo ("adverse opinion") o l'impossibilità di esprimere un giudizio ("disclaimer of opinion"), la Licenza non può essere rilasciata; ove tale impossibilità fosse dettata da fattori contingenti e gli stessi fossero superati in un momento successivo, la Società richiedente la Licenza potrà presentare, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado, una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo esercizio;



G) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione (qualified except for opinion), un richiamo di informativa (emphasis of matter) o un key audit matter relativamente alla continuità aziendale, la Licenza non può essere rilasciata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado:

- una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo esercizio, che non presenti eccezioni, richiami di informativa o key audit matter relativamente alla continuità aziendale; ovvero

- informazioni economico-finanziarie previsionali di cui al criterio F.07 che dimostrino, a giudizio della Commissione, la capacità della società stessa di garantire la continuità aziendale almeno fino al termine della Stagione della Licenza e ulteriori prove documentali;

H) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione, un richiamo di informativa o un key audit matter relativamente ad un aspetto diverso dalla continuità aziendale, la Commissione di primo grado deve valutare le implicazioni di tali aspetti ai fini del rilascio della Licenza. La Licenza può essere negata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti ulteriori prove documentali, riferite ai rilievi evidenziati, che siano valutate positivamente dalla Commissione stessa;

I) se la relazione della società di revisione, all'esito delle Procedure di verifica concordate ("Agreed upon procedures") evidenzia la presenza di errori ovvero informazioni non corrette nella documentazione supplementare, la Licenza può essere negata.

G) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione (qualified except for opinion), un richiamo di informativa (emphasis of matter) o un key audit matter relativamente alla continuità aziendale, la Licenza non può essere rilasciata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado:

- una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo esercizio, che non presenti eccezioni, richiami di informativa o key audit matter relativamente alla continuità aziendale; ovvero

- informazioni economico-finanziarie previsionali di cui al criterio F.07 che dimostrino, a giudizio della Commissione, la capacità della società stessa di garantire la continuità aziendale almeno fino al termine della Stagione della Licenza e ulteriori prove documentali;

H) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione, un richiamo di informativa o un key audit matter relativamente ad un aspetto diverso dalla continuità aziendale, la Commissione di primo grado deve valutare le implicazioni di tali aspetti ai fini del rilascio della Licenza. La Licenza può essere negata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti ulteriori prove documentali, riferite ai rilievi evidenziati, che siano valutate positivamente dalla Commissione stessa;

I) se la relazione della società di revisione, all'esito delle Procedure di verifica concordate ("Agreed upon procedures") evidenzia la presenza di errori ovvero informazioni non corrette nella documentazione supplementare, la Licenza può essere negata.



	<p>Inoltre, il revisore deve fornire una attestazione sulla conformità o meno del bilancio annuale ai requisiti contabili di cui all'appendice VII. In caso contrario, la attestazione deve includere una breve descrizione dei requisiti non soddisfatti. In tal caso, il CFCB esaminerà le transazioni nel dettaglio, in linea con le norme procedurali che disciplinano il Club Financial Control Body della UEFA.</p>	
<p>CRITERI ECONOMICO-FINANZIARI –CRITERIO F.02 SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE SEMESTRALE</p> <p>15.5.3 La decisione Con riferimento alle società soggette all'obbligo di presentazione della Semestrale, ai sensi del criterio F.02, la Licenza non può essere rilasciata se:</p> <p>A) la Società richiedente la Licenza non presenta, entro il termine perentorio fissato dall'Ufficio Licenze UEFA e SF, la Semestrale ed i relativi allegati;</p> <p>B) i documenti di cui alla lettera A) non rispettano i principi e requisiti contabili e di contenuto prescritti dal Manuale;</p> <p>C) l'area di consolidamento non è stata definita in conformità con l'art.15.4.4;</p> <p>D) nella relazione della società di revisione o in altro documento è evidenziata la situazione descritta all'art. 14.4.2 lett. D.</p>	<p>CRITERI ECONOMICO-FINANZIARI –CRITERIO F.02 SITUAZIONE ECONOMICO-PATRIMONIALE SEMESTRALE</p> <p>15.5.3 La decisione Con riferimento alle società soggette all'obbligo di presentazione della Semestrale, ai sensi del criterio F.02, la Licenza non può essere rilasciata se:</p> <p>A) la Società richiedente la Licenza non presenta, entro il termine perentorio fissato dall'Ufficio Licenze UEFA e SF, la Semestrale ed i relativi allegati;</p> <p>B) i documenti di cui alla lettera A) non rispettano i principi e requisiti contabili e di contenuto prescritti dal Manuale;</p> <p>C) l'area di consolidamento non è stata definita in conformità con l'art.15.4.4;</p> <p>D) nella relazione della società di revisione o in altro documento è evidenziata la situazione descritta all'art. 14.4.2 lett. D.</p>	



Alla luce della relazione della società di revisione, la Commissione di primo grado valuta il rilascio della Licenza, tenendo conto dei seguenti aspetti:

E) se la relazione della società di revisione esprime che non sono emersi elementi tali per cui siano necessarie modifiche o integrazioni ai prospetti contabili e alle relative note esplicative e integrative (“negative assurance”), la Licenza può essere rilasciata;

F) se la relazione della società di revisione contiene un’impossibilità di giungere ad una conclusione (“disclaimer of conclusion”) o formula una conclusione negativa (“adverse conclusion”), la Licenza non può essere rilasciata; ove tale impossibilità fosse dettata da fattori contingenti e gli stessi fossero superati in un momento successivo, la Società richiedente la Licenza potrà presentare, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado, una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo periodo;

G) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione (qualified except for opinion), un richiamo di informativa (emphasis of matter) o un key audit matter relativamente alla continuità aziendale, la Licenza non può essere rilasciata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado:

- una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo periodo, che non presenti eccezioni, richiami di informativa o key audit matter relativamente alla continuità aziendale; ovvero

Alla luce della relazione della società di revisione, la Commissione di primo grado valuta il rilascio della Licenza, tenendo conto dei seguenti aspetti:

E) se la relazione della società di revisione esprime che non sono emersi elementi tali per cui siano necessarie modifiche o integrazioni ai prospetti contabili e alle relative note esplicative e integrative (“negative assurance”), la Licenza può essere rilasciata;

F) se la relazione della società di revisione contiene un’impossibilità di giungere ad una conclusione (“disclaimer of conclusion”) o formula una conclusione negativa (“adverse conclusion”), la Licenza non può essere rilasciata; ove tale impossibilità fosse dettata da fattori contingenti e gli stessi fossero superati in un momento successivo, la Società richiedente la Licenza potrà presentare, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado, una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo periodo;

G) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione (qualified except for opinion), un richiamo di informativa (emphasis of matter) o un key audit matter relativamente alla continuità aziendale, la Licenza non può essere rilasciata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti, entro il termine per la decisione per il rilascio della Licenza da parte della Commissione di secondo grado:

- una successiva relazione della società di revisione, riferita al medesimo periodo, che non presenti eccezioni, richiami di informativa o key audit matter relativamente alla continuità aziendale; ovvero



- informazioni economico-finanziarie previsionali di cui al criterio F.07 che dimostrino, a giudizio della Commissione, la capacità della società stessa di garantire la continuità aziendale almeno fino al termine della Stagione della Licenza e ulteriori prove documentali;

H) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione, un richiamo di informativa o un key audit matter relativamente ad un aspetto diverso dalla continuità aziendale, la Commissione di primo grado deve valutare le implicazioni di tali aspetti ai fini del rilascio della Licenza. La Licenza può essere negata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti ulteriori prove documentali, riferite ai rilievi evidenziati, che siano valutate positivamente dalla Commissione stessa;

I) se la relazione della società di revisione, all'esito delle Procedure di verifica concordate ("Agreed upon procedures") evidenzia la presenza di errori ovvero informazioni non corrette nella documentazione supplementare, la Licenza può essere negata.

- informazioni economico-finanziarie previsionali di cui al criterio F.07 che dimostrino, a giudizio della Commissione, la capacità della società stessa di garantire la continuità aziendale almeno fino al termine della Stagione della Licenza e ulteriori prove documentali;

H) se la relazione della società di revisione presenta una eccezione, un richiamo di informativa o un key audit matter relativamente ad un aspetto diverso dalla continuità aziendale, la Commissione di primo grado deve valutare le implicazioni di tali aspetti ai fini del rilascio della Licenza. La Licenza può essere negata, a meno che la Società richiedente la Licenza presenti ulteriori prove documentali, riferite ai rilievi evidenziati, che siano valutate positivamente dalla Commissione stessa;

I) se la relazione della società di revisione, all'esito delle Procedure di verifica concordate ("Agreed upon procedures") evidenzia la presenza di errori ovvero informazioni non corrette nella documentazione supplementare, la Licenza può essere negata.

Inoltre, il revisore deve fornire una attestazione sulla conformità o meno della relazione semestrale ai requisiti contabili di cui all'appendice VII. In caso contrario, la attestazione deve includere una breve descrizione dei requisiti non soddisfatti. In tal caso, il CFCB esaminerà le transazioni nel dettaglio, in linea con le regole procedurali che disciplinano il Club Financial Control Body della UEFA.



Manuale Licenze UEFA - versione inglese

MANUALE LICENZE UEFA – Edition 2022	MANUALE LICENZE UEFA – Edition 2023
<p>APPENDIX VII -BASIS FOR THE PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS</p> <p>- MANDATORY -</p> <p>Principles</p> <p>The at each Licence applicant has to prepare audited annual financial statements under its own national accounting practice for incorporated companies, the International Financial Reporting Standards or the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities, this Manual including specific accounting requirements to be complied with as set out in this Appendix.</p> <p>The Licence applicant must prepare supplementary information (to be submitted to the licensor) if the accounting requirements described in this annex are not met by the disclosures and accounting treatment in the audited annual financial statements as described in articles 15.4.6 and 15.4.10.</p> <p>Accounting requirements for the permanent transfer of a player’s registration</p>	<p>APPENDIX VII -BASIS FOR THE PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS</p> <p>- MANDATORY -</p> <p>Principles</p> <p>The Licence applicant has to prepare audited annual financial statements under its own national accounting practice for incorporated companies, the International Financial Reporting Standards or the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities, this Manual including specific accounting requirements to be complied with as set out in this Appendix.</p> <p>The Licence applicant must prepare supplementary information (to be submitted to the licensor) if the accounting requirements described in this annex are not met by the disclosures and accounting treatment in the audited annual financial statements as described in articles 15.4.6 and 15.4.10.</p> <p>Accounting requirements for the permanent transfer of a player’s registration</p>



The Licence applicant must fulfil the following requirements in relation to the accounting of diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori (player registration costs):

a) player registration costs must be capitalised. Only costs of acquiring a player's registration, including training compensation and solidarity contribution in accordance to the FIFA Regulations for the Status and Transfer of Players, and other direct costs (e.g. fees to Agents/intermediaries and transfer fee levy) can be capitalised. The carrying amount of an individual player must not be re-valued upwards and must not include players raised in the youth sector;

b) the depreciable amount must be allocated on a systematic basis over the period of the player's contract.

The financial year in which the amortisation begins is the one in which the player is registered. For registrations acquired during the financial year the amortisation begins at the date of the player's registration using the pro-rata temporis method. The original amortisation plan sustains the modifications resulting from the extension of the contract following its possible anticipated renewal. The new amortisation plan, on a systematic basis, must take into account the net accounting value of the registration at the date of the contract extension and of its new duration. Amortisation ceases at the date when the asset is derecognised;

c) the acquisition of a player's registration must be recognised in the financial statements when all significant conditions for the transfer to

The Licence applicant must fulfil the following requirements in relation to the accounting of diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori (player registration costs):

a) player registration costs must be capitalised. Only costs of acquiring a player's registration, including training compensation and solidarity contribution in accordance to the FIFA Regulations for the Status and Transfer of Players, and other direct costs (e.g. fees to Agents/intermediaries and transfer fee levy) can be capitalised. The carrying amount of an individual player must not be re-valued upwards and must not include players raised in the youth sector;

b) the depreciable amount must be allocated on a systematic basis over the period of the player's contract, **up to a maximum of 5 years**.

The financial year in which the amortisation begins is the one in which the player is registered. For registrations acquired during the financial year the amortisation begins at the date of the player's registration using the pro-rata temporis method, **up to a maximum of 5 years**. The original amortisation plan sustains the modifications resulting from the extension of the contract following its possible anticipated renewal. The new amortisation plan, on a systematic basis, must take into account the net accounting value of the registration at the date of the contract extension and of its new duration, **up to a maximum of 5 years from the date of the contract extension**. Amortisation ceases at the date when the asset is derecognised;

c) the acquisition of a player's registration must be recognised in the financial statements when all significant conditions for the transfer to



take place have been satisfied, i.e. it is effectively unconditional, which means that there must be a legally binding agreement between the two clubs and between the acquiring club and the player;

d) all forms of consideration to and/or benefit of players (such as sign-on fees) must be treated as employee benefits expenses and not costs of acquiring a player's registration. Finance costs arising in respect of borrowings are treated as finance costs and are not costs of acquiring a player's registration even if the borrowings were obtained to help finance the acquisition of player registrations;

e) the profit/(loss) on the disposal of a player's registration to another club to be recognised in the profit and loss account is the difference between the disposal proceeds (net of any sales costs) and the residual carrying value of the player's registration in the balance sheet as at the date of the transfer. The disposal of a player's registration must be recognised in the licence applicant's financial statements when all significant conditions for the transfer to take place have been satisfied, i.e. it is effectively unconditional and the risks and rewards have been transferred to the new club;

f) all capitalised player values must be reviewed individually each year by management for impairment. If the recoverable amount for an individual player is lower than the carrying amount on the balance sheet, the carrying amount must be adjusted to the recoverable amount and the adjustment charged to the profit and loss account as an impairment cost.

take place have been satisfied, i.e. it is effectively unconditional, which means that there must be a legally binding agreement between the two clubs and between the acquiring club and the player;

d) all forms of consideration to and/or benefit of players (such as sign-on fees) must be treated as employee benefits expenses and not costs of acquiring a player's registration. Finance costs arising in respect of borrowings are treated as finance costs and are not costs of acquiring a player's registration even if the borrowings were obtained to help finance the acquisition of player registrations;

e) the profit/(loss) on the disposal of a player's registration to another club to be recognised in the profit and loss account is the difference between the disposal proceeds (net of any sales costs) and the residual carrying value of the player's registration in the balance sheet as at the date of the transfer. The disposal of a player's registration must be recognised in the licence applicant's financial statements when all significant conditions for the transfer to take place have been satisfied, i.e. it is effectively unconditional and the risks and rewards have been transferred to the new club;

f) all capitalised player values must be reviewed individually each year by management for impairment. If the recoverable amount for an individual player is lower than the carrying amount on the balance sheet, the carrying amount must be adjusted to the recoverable amount and the adjustment charged to the profit and loss account as an impairment cost.



In exceptional circumstances when it becomes clear by the statutory closing date that:

1) a player will not be able to play again with the club, for example if he suffers a career-threatening injury or he is permanently unable to play professional football, then the net book value of the player's registration on the balance sheet must be fully impaired in that reporting period. The following events do not represent a cause for recognising impairment loss:

- a player suffers an injury in a reporting period and is temporarily unable to play professional football with the club, or
- a player suffers a decline in fitness or ability and is not selected for participation in first-team matches.

In this regard, future wages of players suffering from a career-threatening injury or he is permanently unable to play professional football must continue to be recognised as employee benefits expenses throughout the duration of the player's contract.

2) the management of the club is committed to permanently transfer the registration of a player and the transfer occurs just after the statutory closing date, then the net book value of the player's registration on the balance sheet can be impaired if the disposal proceeds for the permanent transfer of the player's registration to the new club is lower than his net book value. The accounting principle must be disclosed in the financial statements and must be applied consistently from one accounting period to another.

The net book value of a player's registration should be reviewed for impairment in the reporting period in the following circumstances:

1) **when it becomes clear by the annual accounting reference date that** a player will not be able to play again with the club, for example if he suffers a career-threatening injury or he is permanently unable to play professional football. **In this case**, the net book value of the player's registration on the balance sheet must be fully impaired in that reporting period. The following events do not represent a cause for recognising impairment loss:

- a player suffers an injury in a reporting period and is temporarily unable to play professional football with the club, or
- a player suffers a decline in fitness or ability and is not selected for participation in first-team matches.

In this regard, future wages of players suffering from a career-threatening injury or he is permanently unable to play professional football must continue to be recognised as employee benefits expenses throughout the duration of the player's contract.

2) **If** the management of the club is committed to permanently transfer **a player's registration** and the transfer occurs just after the statutory closing date. **In this case**, the net book value of the player's registration on the balance sheet **should be reviewed for impairment** if the disposal proceeds for the permanent transfer of the player's registration to the new club is lower than his net book value. The accounting principle must be disclosed in the financial statements and must be applied consistently from one accounting period to another.



3) If the management of the club has temporarily transferred a player's registration for an amount lower than the amortisation cost.

Accounting requirements for the transfer of a player's registration

If two or more players are transferred in opposite directions between clubs, the licence applicant must assess whether these transfers are to be considered as player exchange transactions under the terms of these regulations. If so, the international accounting requirements for the exchange of assets (i.e., currently International Accounting Standard 38, paragraphs 45-47) are to be applied when calculating the profit from the disposal of the outgoing player(s) and the registration costs for the incoming player(s).

In principle, when calculating the profit from the disposal of the outgoing player's registration, the proceeds cannot exceed the net book value of the cost of the player's registration in the licence applicant's financial statements, adjusted to take account of any net cash paid in the context of the exchange transaction and the registration costs for the incoming player must be capitalised at the maximum at the carrying amount of the outgoing player, adjusted to take account of any net cash paid by the club in the context of the exchange transaction.

A player exchange transaction is when two or more players are transferred in opposite directions between clubs, and which



<p>ECONOMIC-FINANCIAL CRITERIA – CRITERION F.01 ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS - AUDITED</p> <p>15.4.11 The Decision</p> <p>The Licence must not be granted if: A) within the peremptory deadline fixed by the Licensing and FS Office, the Licence applicant does not submit the Annual financial statements accompanied by the documents specified at Art. 15.4.3 of the Manual;</p>	<p>typically includes one or more of the following conditions in respect of the players transferred in and out (not exhaustive list). Transfers, incoming and outgoing:</p> <ul style="list-style-type: none">• are included in the same transfer contract;• are included in different transfer contracts that are linked to each other;• are concluded in the same registration period;• do not involve any or only limited monetary disbursements;• do involve the same or similar payment obligations or payment deadlines for both the players transferred in and the players transferred out that are likely to offset each other. <p>ECONOMIC-FINANCIAL CRITERIA – CRITERION F.01 ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS – AUDITED</p> <p>15.4.11 The Decision</p> <p>The Licence must not be granted if: A) within the peremptory deadline fixed by the Licensing and FS Office, the Licence applicant does not submit the Annual financial statements accompanied by the documents specified at Art. 15.4.3 of the Manual;</p>
--	--



B) the documents specified at Art. 15.4.3 of the Manual do not fulfil the principles and requirements for the content and accounting prescribed by the Manual;

C) the consolidation perimeter is not defined as per art. 15.4.4;

D) the auditor's report or any other document discloses the situation defined as per Art. 14.4.2 lett. D.

In view of the independent auditor's report, the First Instance Committee, evaluates the granting of the Licence, taking into account the following aspects:

E) if the independent auditor's report has an unqualified opinion the Licence may be granted;

F) if the independent auditor's report has an adverse opinion or a disclaimer of opinion, the Licence cannot be granted; where such a disclaimer of opinion is determined by contingent factors which are subsequently overcome, the Licence applicant can submit, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee, a subsequent independent auditor's report relative to the same financial year;

G) if the independent auditor's report has a qualified 'except for' opinion or key audit matter in respect of going concern, the Licence cannot be granted, unless the Licence applicant submits within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee:

- a subsequent independent auditor's report without a qualified 'except for' opinion or a key audit matter in respect of going concern relative to the same financial year; or

B) the documents specified at Art. 15.4.3 of the Manual do not fulfil the principles and requirements for the content and accounting prescribed by the Manual;

C) the consolidation perimeter is not defined as per art. 15.4.4;

D) the auditor's report or any other document discloses the situation defined as per Art. 14.4.2 lett. D.

In view of the independent auditor's report, the First Instance Committee, evaluates the granting of the Licence, taking into account the following aspects:

E) if the independent auditor's report has an unqualified opinion the Licence may be granted;

F) if the independent auditor's report has an adverse opinion or a disclaimer of opinion, the Licence cannot be granted; where such a disclaimer of opinion is determined by contingent factors which are subsequently overcome, the Licence applicant can submit, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee, a subsequent independent auditor's report relative to the same financial year;

G) if the independent auditor's report has a qualified 'except for' opinion or key audit matter in respect of going concern, the Licence cannot be granted, unless the Licence applicant submits within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee:

- a subsequent independent auditor's report without a qualified 'except for' opinion or a key audit matter in respect of going concern relative to the same financial year; or



• future economic-financial information in accordance with Criterion F.07 demonstrating, in the opinion of the First Instance Committee, the Licence applicant's ability to guarantee it can continue as a going concern until at least the end of the Licence season and additional documentary evidence;

H) if the independent auditor's report has a qualified 'except for' opinion or a key audit matter in respect of a matter other than going concern, the First Instance Committee must consider the implications of such aspects in relation to the granting of the Licence. The Licence may be refused, unless additional documentary evidence related to the relevant modifications is presented by the Licence applicant, which is positively evaluated by the First Instance Committee;

I) if the independent auditor's report, as a result of the Agreed-upon procedures, highlights the presence of errors or incorrect information in the supplementary documentation, the Licence may be refused.

• future economic-financial information in accordance with Criterion F.07 demonstrating, in the opinion of the First Instance Committee, the Licence applicant's ability to guarantee it can continue as a going concern until at least the end of the Licence season and additional documentary evidence;

H) if the independent auditor's report has a qualified 'except for' opinion or a key audit matter in respect of a matter other than going concern, the First Instance Committee must consider the implications of such aspects in relation to the granting of the Licence. The Licence may be refused, unless additional documentary evidence related to the relevant modifications is presented by the Licence applicant, which is positively evaluated by the First Instance Committee;

I) if the independent auditor's report, as a result of the Agreed-upon procedures, highlights the presence of errors or incorrect information in the supplementary documentation, the Licence may be refused.

In addition, the auditor must provide another statement about whether or not the annual financial statements comply with the accounting requirements set out in Appendix VII. If not, the statement must include a brief description of the requirements not met. In such a case, the CFCB will review the transactions in detail in line with the Procedural rules governing the UEFA Club Financial Control Body.



<p>ECONOMIC-FINANCIAL CRITERIA – CRITERION F.02 FINANCIAL STATEMENTS FOR THE INTERIM PERIOD-REVIEWED</p> <p>15.5.3 The Decision</p> <p>With reference to Licence applicants who are obliged to submit interim financial statements in accordance with criterion F.02, the Licence cannot be granted if:</p> <p>A) the Licence applicant does not submit the interim financial statements and relevant accompanying documentation, within the peremptory deadline fixed by the Licensing and FS Office;</p> <p>B) the documents at letter A) do not fulfil the principles and requirements for the content and accounting prescribed by the Manual;</p> <p>C) the consolidation perimeter is not defined as per art. 15.4.4;</p> <p>D) the auditor’s review report or any other document discloses the situation defined as per Art. 14.4.2 lett. D.</p> <p>In view of the independent auditor’s review report, the First Instance Committee evaluates the granting of the Licence, taking into account the following aspects:</p> <p>E) if the independent auditor’s review report expresses that significant elements have not emerged that would require amendments or integrations to the interim financial statements and the relative explanatory notes and integrations (negative assurance), the Licence may be granted;</p>	<p>ECONOMIC-FINANCIAL CRITERIA – CRITERION F.01 FINANCIAL STATEMENTS FOR THE INTERIM PERIOD-REVIEWED</p> <p>15.5.3 The Decision</p> <p>With reference to Licence applicants who are obliged to submit interim financial statements in accordance with criterion F.02, the Licence cannot be granted if:</p> <p>A) the Licence applicant does not submit the interim financial statements and relevant accompanying documentation, within the peremptory deadline fixed by the Licensing and FS Office;</p> <p>B) the documents at letter A) do not fulfil the principles and requirements for the content and accounting prescribed by the Manual;</p> <p>C) the consolidation perimeter is not defined as per art. 15.4.4;</p> <p>D) the auditor’s review report or any other document discloses the situation defined as per Art. 14.4.2 lett. D.</p> <p>In view of the independent auditor’s review report, the First Instance Committee evaluates the granting of the Licence, taking into account the following aspects:</p> <p>E) if the independent auditor’s review report expresses that significant elements have not emerged that would require amendments or integrations to the interim financial statements and the relative explanatory notes and integrations (negative assurance), the Licence may be granted;</p>	
--	--	--



<p>F) if the independent auditor’s review report disclaims a conclusion or gives an adverse conclusion, the Licence cannot be granted; where such a disclaimer of conclusion is determined by contingent factors which are subsequently overcome, the Licence applicant can submit, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee, a subsequent independent auditor’s report relative to the same period;</p> <p>G) if the independent auditor’s review report expresses a qualified conclusion or a key audit matter in respect of going concern, the Licence cannot be granted, unless the Licence applicant submits, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a subsequent independent auditor’s review report without a qualified ‘except for’ conclusion or a key audit matter in respect of going concern relative to the same period; or • future economic-financial information in accordance with Criterion F.07 that demonstrates, in the opinion of the First Instance Committee, the Licence applicant’s ability to guarantee it can continue as a going concern until at least the end of the Licence season and additional documentary evidence; <p>H) if the independent auditor’s review report has a qualified conclusion or a key audit matter in respect of a matter other than going concern, the First Instance Committee must consider the implications of such aspects in relation to the granting of the Licence. The First Instance Committee may decide not to grant the Licence, unless additional documentary evidence related to the relevant</p>	<p>F) if the independent auditor’s review report disclaims a conclusion or gives an adverse conclusion, the Licence cannot be granted; where such a disclaimer of conclusion is determined by contingent factors which are subsequently overcome, the Licence applicant can submit, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee, a subsequent independent auditor’s report relative to the same period;</p> <p>G) if the independent auditor’s review report expresses a qualified conclusion or a key audit matter in respect of going concern, the Licence cannot be granted, unless the Licence applicant submits, within the deadline for the Licence issue decision on the part of the Appeals Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a subsequent independent auditor’s review report without a qualified ‘except for’ conclusion or a key audit matter in respect of going concern relative to the same period; or • future economic-financial information in accordance with Criterion F.07 that demonstrates, in the opinion of the First Instance Committee, the Licence applicant’s ability to guarantee it can continue as a going concern until at least the end of the Licence season and additional documentary evidence; <p>H) if the independent auditor’s review report has a qualified conclusion or a key audit matter in respect of a matter other than going concern, the First Instance Committee must consider the implications of such aspects in relation to the granting of the Licence. The First Instance Committee may decide not to grant the Licence, unless additional documentary evidence related to the relevant</p>	
---	---	--



<p>modifications is presented by the Licence applicant, which is positively evaluated by the First Instance Committee;</p> <p>l) if the independent auditor's report, as a result of the Agreed-upon procedures, highlights the presence of errors or incorrect information in the supplementary documentation, the Licence may be refused.</p>	<p>modifications is presented by the Licence applicant, which is positively evaluated by the First Instance Committee;</p> <p>l) if the independent auditor's report, as a result of the Agreed-upon procedures, highlights the presence of errors or incorrect information in the supplementary documentation, the Licence may be refused.</p> <p>In addition, the auditor must provide another statement about whether or not the interim financial statements comply with the accounting requirements set out in Appendix VII. If not, the statement must include a brief description of the requirements not met. In such a case, the CFCB will review the transactions in detail in line with the Procedural rules governing the UEFA Club Financial Control Body.</p>	
---	--	--