

In Euro

12 mesi al 30 giugno 2019

12 mesi al 30 giugno 2018

Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Perdita dell'esercizio	(48.387.493)	(17.753.536)
Imposte sul reddito	8.730.307	7.362.455
Oneri finanziari netti	30.133.814	30.497.731
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi e dividendi	(9.523.372)	20.106.650
<i>Rettifiche per elementi non monetari</i>		
Ammortamenti	97.672.991	89.209.972
Accantonamenti a Fondo svalutazione crediti	4.993.354	-
Svalutazioni delle immobilizzazioni	3.567.858	2.312.551
Svalutazione oneri finanziari su finanziamento bancario	-	4.136.549
Accantonamenti netti a fondo TFR	120.053	50.799
Accantonamento/(Utilizzi) netti a fondo per Rischi e Oneri	27.254.395	(774.833)
Rivalutazioni (partecipazioni)	(871.196)	-
Plusvalenze da cessione diritti prestazioni calciatori	(39.473.048)	(49.131.919)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	83.741.035	65.909.769
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazione delle rimanenze	2.752	-
Variazioni dei crediti	(24.441.821)	(60.250.221)
Variazioni dei debiti	12.147.298	18.360.475
Altre variazioni del capitale circolante netto	2.381.260	(903.243)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto	73.830.524	23.116.780
<i>Altre Rettifiche</i>		
Imposte Pagate	(7.528.325)	(9.013.997)
Interessi e altri oneri finanziari netti incassati/(pagati)	(18.661.817)	(29.490.709)
A Flusso finanziario per la gestione reddituale (A)	47.640.382	(15.387.926)
Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Diritti pluriennali alle prestazioni calciatori	(107.213.198)	(210.636.921)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali - Diritti pluriennali alle prestazioni calciatori	48.761.901	96.500.719
Variazione di crediti/debiti verso enti settore specifico	18.994.281	(39.148.324)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Costi del vivaio	(7.147.379)	(7.526.234)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Migliorie su Stadio e Altre	(3.808.719)	(1.195.609)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(4.427.528)	(1.857.065)
(Investimenti)/Disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(1.889.577)	-
B Flusso finanziario per l'attività di investimento (B)	(56.730.219)	(163.863.434)
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento netto Debiti verso Banche e altri finanziatori	25.000.000	-
Rimborsi Finanziamento Bancario	-	(208.000.000)
Rimborsi finanziamento soci	-	(3.764.916)
Accensione finanziamento soci	-	118.877.005
Emissione prestito obbligazionario	-	291.011.955
Rimborsi prestito obbligazionario	(6.250.000)	-
Rimborsi/(Integrazioni) su depositi vincolati relativi a finanziamenti bancari	-	22.059.078
Accensione depositi vincolati su prestito obbligazionario	-	(10.618.689)
Integrazioni depositi vincolati relativi al Prestito obbligazionario	(64.914)	-
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	18.685.086	209.564.433
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.595.249	30.313.073
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	-	14.757.875
Disponibilità liquide alla fine del periodo	54.666.197	-

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Zhang Kangyang)

