

In Euro

12 mesi al 30 giugno 2020

12 mesi al 30 giugno 2019

Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale

Perdita dell'esercizio	(102.393.789)	(48.387.493)
Imposte sul reddito	6.617.614	8.730.307
Oneri finanziari netti	26.369.454	30.133.814

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi e dividendi**(69.406.721)** **(9.523.372)***Rettifiche per elementi non monetari*

Ammortamenti	134.727.221	97.672.991
Accantonamenti/(Utilizzi) a Fondo svalutazione crediti	542.385	4.993.354
Svalutazioni partecipazioni e delle immobilizzazioni	3.570.271	3.567.858
Accantonamento/(Utilizzo) netto a fondo TFR	(197)	120.053
Accantonamento/(Utilizzo) netto a fondo per Rischi e Oneri (Rivalutazioni partecipazioni)	1.540.251	27.254.395
Minusvalenze/(Plusvalenze) da cessione diritti prestazioni calciatori	(529.404)	(871.196)
	(61.510.177)	(39.473.048)

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto**8.933.629** **83.741.035***Variazioni del capitale circolante netto*

Variazione delle rimanenze	-	2.752
Variazioni dei crediti	31.977.823	(24.441.821)
Variazioni dei debiti	69.954.011	12.147.298
Altre variazioni del capitale circolante netto	5.103.893	2.381.260

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto**115.969.356** **73.830.524***Altre Rettifiche*

Imposte Pagate	(4.062.799)	(7.528.325)
Interessi e altri oneri finanziari netti incassati/(pagati)	(16.633.044)	(18.661.817)

A Flusso finanziario per la gestione reddituale (A)**95.273.513** **47.640.382****Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento**

Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Diritti pluriennali alle prestazioni calciatori	(217.286.281)	(107.213.198)
Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali - Diritti pluriennali alle prestazioni calciatori	80.217.493	48.761.667
Variazione di crediti/debiti verso enti settore specifico	76.809.574	18.994.281
Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Costi del vivaio	(8.634.746)	(7.147.379)
Investimenti in immobilizzazioni immateriali - Altre	(2.543.268)	(3.808.485)
Investimenti in immobilizzazioni materiali - Migliorie Stadio e Altre (Investimenti)/Disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(8.482.797)	(4.427.528)
	(43.246)	(1.889.577)
Rimborsi/(Integrazioni) su depositi vincolati relativi al Prestito obbligazionario	79.415	(64.914)

B Flusso finanziario per l'attività di investimento (B)**(79.883.856)** **(56.795.133)****Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento***Mezzi di terzi*

Incremento netto Debiti verso Banche e altri finanziatori	25.000.000	25.000.000
Accensione finanziamento soci	-	-
Rimborsi prestito obbligazionario	(6.550.000)	(6.250.000)

C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)**18.450.000** **18.750.000****Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)****33.839.657** **9.595.249****Disponibilità liquide all'inizio del periodo****54.666.197** **45.070.948**

di cui:

- depositi bancari e postali	54.648.256	45.052.221
- denaro e valori in cassa	17.941	18.727

Disponibilità liquide alla fine del periodo**88.505.854** **54.666.197**

di cui:

- depositi bancari e postali	88.472.016	54.648.256
- denaro e valori in cassa	33.838	17.941

Transazioni non monetarie avvenute nell'esercizio

Rinuncia finanziamento soci	(70.000.000)	-
Incremento riserva per versamento soci in c/futuro aumento di Capitale sociale	70.000.000	-

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
(Zhang Kangyang)
