

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 30 GIUGNO 2018 E CONVOCA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- Sintesi dei dati al 30 giugno 2018

| Importi in milioni di Euro | Esercizio | | Variazioni | |
|--|------------|------------|------------|---------|
| | 30/06/2018 | 30/06/2017 | Assolute | % |
| Ricavi | 504,7 | 562,7 | (58,0) | -10,3% |
| Costi operativi | 383,3 | 400,7 | (17,4) | -4,3% |
| Ammortamenti, accantonamenti e utilizzi di fondi | 122,8 | 95,0 | 27,8 | +29,3% |
| Risultato operativo | (1,4) | 67,4 | (68,8) | -102,1% |
| Risultato ante imposte | (10,0) | 58,4 | (68,4) | -117,1% |
| Risultato dell'esercizio | (19,2) | 42,6 | (61,8) | -145,1% |
| Patrimonio netto | 72,0 | 93,8 | (21,8) | -23,2% |
| Indebitamento finanziario netto | 309,8 | 162,5 | 147,3 | +90,7% |

- Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018, che evidenzia una perdita di € 19,2 milioni che sarà coperta mediante utilizzo della Riserva da sovrapprezzo azioni.
- L'Assemblea ordinaria degli Azionisti è convocata per il 25 ottobre 2018 presso l'Allianz Stadium.

..*

Torino, 13 settembre 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di Juventus Football Club S.p.A., riunitosi oggi a Torino sotto la Presidenza di Andrea Agnelli, ha approvato il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti, **convocata per il 25 ottobre 2018**, ore 10, in unica convocazione presso l'**Allianz Stadium**.

SINTESI DEI RISULTATI

L'esercizio 2017/2018 chiude con una **perdita** pari a € 19,2 milioni ed evidenzia una variazione negativa di € 61,8 milioni rispetto all'utile di € 42,6 milioni dell'esercizio precedente.

Tale variazione negativa deriva principalmente da minori ricavi per € 58 milioni, maggiori ammortamenti e svalutazioni sui diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori per € 25 milioni, maggiori costi per servizi esterni per € 10,4 milioni, maggiori costi per acquisti materiali destinati alla vendita per € 3,2 milioni, maggiori ammortamenti di altre attività materiali e immateriali per € 2,6 milioni e maggiori altri oneri operativi per € 1,7 milioni; tali variazioni negative sono state parzialmente compensate da minori oneri da gestione diritti calciatori per € 30,4 milioni, da minori imposte per € 6,6 milioni e, infine, da minori costi per il personale tesserato (€ 2 milioni) e non tesserato (€ 0,8 milioni).

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2018 è pari a € 72 milioni, in diminuzione rispetto al saldo di € 93,8 milioni del 30 giugno 2017, per effetto della perdita dell'esercizio (€ -19,2 milioni) e della movimentazione della riserva da fair value su attività finanziarie (€ -2,5 milioni).

Al 30 giugno 2018 l'**indebitamento finanziario** netto ammonta a € 309,8 milioni ed evidenzia un incremento di € 147,3 milioni rispetto al dato di € 162,5 milioni del 30 giugno 2017 determinato dai flussi negativi della gestione



operativa (€ -8 milioni), dagli esborsi legati alle Campagne Trasferimenti (€ -119,5 milioni netti), dagli investimenti in altre immobilizzazioni e partecipazioni (€ -13,2 milioni netti) e dai flussi delle attività finanziarie (€ -6,6 milioni).

Al 30 giugno 2018 la Società dispone di linee di credito bancarie per € 502,5 milioni, di cui € 226,1 milioni revocabili, utilizzate per complessivi € 332,3 milioni, di cui € 40,1 milioni per fidejussioni rilasciate a favore di terzi, € 116,4 milioni per finanziamenti, € 15,7 milioni per scoperti di cassa e € 160,1 milioni per anticipazioni su contratti e crediti commerciali. A fronte di tali utilizzi, la Società al 30 giugno 2018 disponeva di liquidità per € 15,3 milioni depositata su vari conti correnti.

Di seguito è esposta la composizione e la ripartizione tra parte corrente e non corrente dell'indebitamento finanziario netto al termine degli ultimi due esercizi.

| Importi in milioni di Euro | 30/06/2018 | | | 30/06/2017 | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Corrente | Non Corrente | Totale | Corrente | Non Corrente | Totale |
| Attività finanziarie (a) | - | 4,1 | 4,1 | - | 4,1 | 4,1 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 15,3 | - | 15,3 | 140,0 | - | 140,0 |
| Totale attività finanziarie | 15,3 | 4,1 | 19,4 | 140,0 | 4,1 | 144,1 |
| Debiti finanziari | | | | | | |
| verso Istituto per il Credito Sportivo | (6,2) | (30,8) | (37,0) | (6,0) | (37,0) | (43,0) |
| verso banche | (46,1) | (136,0) | (182,1) | (67,6) | (76,9) | (144,5) |
| verso società di factoring | (0,1) | (110,0) | (110,1) | (39,1) | (80,0) | (119,1) |
| Totale passività finanziarie | (52,4) | (276,8) | (329,2) | (112,7) | (193,9) | (306,6) |
| Indebitamento finanziario netto | (37,1) | (272,7) | (309,8) | 27,3 | (189,8) | (162,5) |

(a) Tale voce è inclusa in quanto si riferisce a liquidità depositata in pegno su conto corrente a garanzia del mutuo contratto con l'Istituto per il Credito Sportivo, a sua volta contabilizzato nei debiti finanziari.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2017/2018

Stagione sportiva

Il 9 maggio 2018 Juventus ha vinto per la tredicesima volta la Coppa Italia.

Il 13 maggio 2018 Juventus ha vinto, per il settimo anno consecutivo, il Campionato di Serie A 2017/2018 (36° scudetto della propria storia) ed ha acquisito l'accesso al Group Stage della UEFA Champions League 2018/2019.

Il 20 maggio 2018 la squadra femminile Juventus Women ha vinto il Campionato di Serie A 2017/2018 di categoria.

Campagna Trasferimenti 2017/2018

Acquisti e cessioni di diritti pluriennali alle prestazioni sportive di calciatori

Le operazioni perfezionate nella Campagna Trasferimenti 2017/2018, svoltesi come di consueto nelle fasi estiva ed invernale, hanno comportato complessivamente un aumento del capitale investito di € 136,8 milioni derivante da acquisizioni ed incrementi per € 157,9 milioni e cessioni per € 21,1 milioni (valore contabile netto dei diritti ceduti).

Le plusvalenze nette generate dalle cessioni ammontano a € 93,8 milioni.

L'impegno finanziario netto complessivo, ripartito in quattro esercizi, è pari a € 41,3 milioni, inclusi gli oneri accessori nonché gli oneri e i proventi finanziari impliciti su incassi e pagamenti dilazionati.



Juventus Women

In data 10 agosto 2017 è stato presentato il progetto "Juventus Women". A partire infatti dalla stagione 2017/2018 la Juventus milita, per la prima volta, nella Serie A femminile, avendo acquisito il titolo sportivo dall'A.S.D. Cuneo Calcio Femminile. Oltre alla Prima Squadra, formata da 21 calciatrici dilettanti, il settore femminile Juventus comprende sette squadre per un totale di 108 tra ragazze e bambine (dall'Under 9 alla Primavera).

Fondo immobiliare J Village – nuova Sede Sociale

Nel mese di luglio 2017, la Società ha trasferito i propri uffici nella nuova sede di Via Druento 175 in Torino ed ha preso in consegna il nuovo Juventus Training & Media Center che ospita, a partire dalla stagione 2018/2019, gli allenamenti della Prima Squadra.

Tali insediamenti, unitamente alla scuola internazionale WINS, già operativa da settembre 2017, rientrano nel più ampio progetto di riqualificazione e valorizzazione dell'area Continassa, contigua all'Allianz Stadium, curata dal fondo J Village. E' previsto che i lavori per il completamento degli ultimi lotti in progetto (Hotel e Concept Store) siano completati dal fondo entro i primi mesi del 2019.

Si segnala che a decorrere dal 1° dicembre 2017 REAM - Real Estate Asset Management SGR S.p.A. è subentrata ad Accademia SGR S.p.A. nella gestione del fondo stesso.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 30 GIUGNO 2018**Stagione sportiva**

La Prima Squadra ha iniziato a metà luglio la preparazione per la stagione sportiva 2018/2019 presso il nuovo Juventus Training Center di Torino, realizzato nell'area adiacente lo stadio e la sede sociale, di proprietà del fondo J Village.

Campagna Trasferimenti 2018/2019 – prima fase

Acquisti e cessioni di diritti pluriennali alle prestazioni sportive di calciatori

Le operazioni perfezionate nella prima fase della Campagna Trasferimenti 2018/2019, svoltasi dal 1° luglio al 17 agosto 2018 con riferimento al mercato italiano, hanno comportato complessivamente un aumento del capitale investito di € 220,8 milioni derivante da acquisizioni ed incrementi per € 245,2 milioni e cessioni per € 24,4 milioni (valore contabile netto dei diritti ceduti).

Le plusvalenze nette generate dalle cessioni ammontano a € 35,6 milioni, cui si sommano i proventi derivanti dalle cessioni temporanee pari a € 27 milioni.



L'impegno finanziario netto complessivo, inclusi gli oneri accessori nonché gli oneri e i proventi finanziari impliciti sugli incassi e pagamenti dilazionati, è pari a € 162,8 milioni così ripartiti:

| <i>Importi in milioni di Euro</i> | <i>Totali</i> | Scadenza | | | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | <i>2018/2019</i> | <i>2019/2020</i> | <i>2020/2021</i> | <i>2021/2022</i> | <i>2022/2023</i> |
| LNP e altri minori | 19,5 | 8,6 | (4,5) | 6,4 | 9,0 | - |
| Esteri | (144,2) | (68,3) | (71,0) | (4,9) | - | - |
| Agenti | (38,1) | (17,4) | (13,5) | (3,2) | (3,0) | (1,0) |
| Totali | (162,8) | (77,1) | (89,0) | (1,7) | 6,0 | (1,0) |

Campagna abbonamenti 2018/2019

La Campagna Abbonamenti per la stagione 2018/2019 si è chiusa con la sottoscrizione di tutte le 29.300 tessere a disposizione per un ricavo netto di € 29,7 milioni (29.300 tessere e € 25,7 milioni nella stagione precedente), inclusi i Premium Seats e i servizi aggiuntivi.

Juventus Under 23

A partire dalla stagione 2018/2019 la Juventus milita in Serie C, terzo livello del campionato di calcio italiano con la seconda squadra, Juventus Under 23.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'esercizio 2018/2019, attualmente previsto in perdita, sarà come di consueto fortemente influenzato dall'andamento dei risultati sportivi ed in particolare della UEFA Champions League.

A seguito della scadenza del mandato ed in vista delle nuove nomine, il Consiglio di Amministrazione ha invitato gli Azionisti a determinare la durata del mandato consigliare, il numero di Amministratori ed il relativo compenso. Il Consiglio ha inoltre raccomandato la nomina di un congruo numero di amministratori indipendenti, evidenziando altresì i benefici che potrebbero derivare dalla presenza nel Consiglio stesso di diversi generi, come peraltro previsto dalla specifica normativa. La nomina degli amministratori, così come quella dei componenti del Collegio Sindacale, anch'esso in scadenza, dovrà avvenire sulla base di liste di candidati e la percentuale del capitale necessaria per la presentazione delle liste, in base a quanto recentemente pubblicato da Consob, dovrà essere non inferiore al 2,5% del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" e la "Relazione sulla remunerazione" che saranno pubblicate, contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale 2017/2018, sul sito www.juventus.com e sul sito internet di stoccaggio autorizzato www.1info.it nei termini di legge.

Si ricorda inoltre che la Relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, sarà sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti.



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Marco Re 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.

..*

Il progetto di bilancio di Juventus Football Club S.p.A. al 30 giugno 2018 sarà sottoposto a revisione contabile dalla Società di Revisione e sarà esaminato dal Collegio Sindacale che emetteranno le proprie relazioni entro i termini di legge.

PRESS OFFICE

CLAUDIO ALBANESE

T. +39 011 6563448

claudio.albanese@juventus.com

INVESTOR RELATIONS

MARCO RE

T. +39 011 6563403

marco.re@juventus.com



SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

| <i>Importi in Euro</i> | 30/06/2018 | 30/06/2017 | Variazioni |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| Attività non correnti | | | |
| Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori, netti | 330.827.660 | 301.960.077 | 28.867.583 |
| Altre attività immateriali | 33.668.599 | 33.436.756 | 231.843 |
| Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | 1.630.644 | 81.305 | 1.549.339 |
| Terreni e fabbricati | 132.514.065 | 135.074.898 | (2.560.833) |
| Altre attività materiali | 28.435.146 | 24.679.639 | 3.755.507 |
| Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | 1.490.953 | 4.641.951 | (3.150.998) |
| Partecipazioni | 281.682 | 199.040 | 82.642 |
| Attività finanziarie non correnti | 16.190.301 | 17.381.410 | (1.191.109) |
| Imposte differite attive | 14.660.017 | 13.366.472 | 1.293.545 |
| Crediti verso società calcistiche per campagne trasferimenti | 42.925.371 | 33.410.912 | 9.514.459 |
| Altre attività non correnti | 3.374.626 | 3.606.145 | (231.519) |
| Totale attività non correnti | 605.999.064 | 567.838.605 | 38.160.459 |
| Attività correnti | | | |
| Rimanenze | 5.420.716 | 3.394.735 | 2.025.981 |
| Crediti commerciali | 29.281.837 | 36.647.506 | (7.365.669) |
| Crediti commerciali e altri crediti verso parti correlate | 3.489.837 | 3.585.193 | (95.356) |
| Crediti verso società calcistiche per campagne trasferimenti | 73.985.784 | 61.369.643 | 12.616.141 |
| Altre attività correnti | 12.423.613 | 6.631.598 | 5.792.015 |
| Attività finanziarie correnti | 11.926.384 | 13.171.646 | (1.245.262) |
| Disponibilità liquide | 15.335.208 | 139.996.455 | (124.661.247) |
| Totale attività correnti | 151.863.379 | 264.796.776 | (112.933.397) |
| Anticipi versati | | | |
| Anticipi non correnti | 13.283.090 | 13.436.931 | (153.841) |
| Anticipi correnti | 1.522.549 | 1.167.145 | 355.404 |
| Totale anticipi versati | 14.805.639 | 14.604.076 | 201.563 |
| TOTALE ATTIVO | 772.668.082 | 847.239.457 | (74.571.375) |

Dati non ancora verificati dalla società di revisione e non esaminati dal Collegio Sindacale



SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA

| <i>Importi in Euro</i> | 30/06/2018 | 30/06/2017 | Variazioni |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio netto | | | |
| Capitale sociale | 8.182.133 | 8.182.133 | - |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | 34.310.104 | 34.310.104 | - |
| Riserva legale | 1.636.427 | 318.029 | 1.318.398 |
| Riserva da fair value attività finanziarie | (147.846) | 2.353.057 | (2.500.903) |
| Utili portati a nuovo | 47.292.072 | 6.042.546 | 41.249.526 |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio | (19.228.819) | 42.567.924 | (61.796.743) |
| Totale patrimonio netto | 72.044.071 | 93.773.793 | (21.729.722) |
| Passività non correnti | | | |
| Fondi per benefici ai dipendenti | - | 10.674.714 | (10.674.714) |
| Prestiti e altri debiti finanziari | 276.807.278 | 193.932.621 | 82.874.657 |
| Debiti verso società calcistiche per campagne trasferimenti | 63.228.521 | 63.073.440 | 155.081 |
| Imposte differite passive | 19.343.305 | 17.663.836 | 1.679.469 |
| Altre passività non correnti | 4.829.203 | 13.098.026 | (8.268.823) |
| Totale passività non correnti | 364.208.307 | 298.442.637 | 65.765.670 |
| Passività correnti | | | |
| Prestiti e altri debiti finanziari | 52.392.943 | 112.667.814 | (60.274.871) |
| Fondi per rischi e oneri | 1.036.568 | 946.215 | 90.353 |
| Debiti commerciali | 30.358.990 | 30.213.091 | 145.899 |
| Debiti commerciali e altri debiti verso parti correlate | 5.984.062 | 1.369.570 | 4.614.492 |
| Debiti verso società calcistiche per campagne trasferimenti | 111.740.149 | 152.508.495 | (40.768.346) |
| Altre passività correnti | 85.899.470 | 105.281.307 | (19.381.837) |
| Totale passività correnti | 287.412.182 | 402.986.492 | (115.574.310) |
| Anticipi ricevuti | | | |
| Anticipi non correnti | 23.737.700 | 27.543.224 | (3.805.524) |
| Anticipi correnti | 25.265.822 | 24.493.311 | 772.511 |
| Totale anticipi ricevuti | 49.003.522 | 52.036.535 | (3.033.013) |
| TOTALE PASSIVO | 772.668.082 | 847.239.457 | (74.571.375) |

Dati non ancora verificati dalla società di revisione e non esaminati dal Collegio Sindacale



CONTO ECONOMICO

| Importi in Euro | Esercizio 2017/2018 | Esercizio 2016/2017 | Variazioni |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| Ricavi da gare | 56.410.423 | 57.835.297 | (1.424.874) |
| Diritti radiotelevisivi e proventi media | 200.169.142 | 232.773.784 | (32.604.642) |
| Ricavi da sponsorizzazioni e pubblicità | 86.896.999 | 74.718.794 | 12.178.205 |
| Ricavi da vendite di prodotti e licenze | 27.796.591 | 19.198.979 | 8.597.612 |
| Proventi da gestione diritti calciatori | 102.401.466 | 151.149.536 | (48.748.070) |
| Altri ricavi | 30.995.269 | 27.034.664 | 3.960.605 |
| Totale ricavi | 504.669.890 | 562.711.054 | (58.041.164) |
| Acquisti di materiali, forniture e altri approvvigionamenti | (3.464.062) | (2.979.934) | (484.128) |
| Acquisti di prodotti per la vendita | (11.469.144) | (8.290.140) | (3.179.004) |
| Servizi esterni | (76.943.169) | (66.578.563) | (10.364.606) |
| Personale tesserato | (233.319.806) | (235.344.554) | 2.024.748 |
| Altro personale | (25.683.238) | (26.481.657) | 798.419 |
| Oneri da gestione diritti calciatori | (20.107.143) | (50.492.316) | 30.385.173 |
| Altri oneri | (12.273.621) | (10.524.690) | (1.748.931) |
| Totale costi operativi | (383.260.183) | (400.691.854) | 17.431.671 |
| Ammortamenti e svalutazioni diritti calciatori | (107.954.427) | (82.949.776) | (25.004.651) |
| Ammortamenti altre attività materiali e immateriali | (12.525.527) | (9.934.144) | (2.591.383) |
| Accantonamenti, svalutazioni e rilasci di fondi | (2.363.811) | (2.107.849) | (255.962) |
| Altri ricavi ed oneri non ricorrenti | - | 350.000 | (350.000) |
| Risultato operativo | (1.434.058) | 67.377.431 | (68.811.489) |
| Proventi finanziari | 4.260.740 | 4.273.061 | (12.321) |
| Oneri finanziari | (11.963.159) | (11.969.140) | 5.981 |
| Quota di pertinenza del risultato di società collegate e joint venture | (886.073) | (1.266.633) | 380.560 |
| Risultato prima delle imposte | (10.022.550) | 58.414.719 | (68.437.269) |
| Imposte correnti | (8.820.346) | (11.363.921) | 2.543.575 |
| Imposte differite e anticipate | (385.923) | (4.482.874) | 4.096.951 |
| UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO | (19.228.819) | 42.567.924 | (61.796.743) |
| UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO PER AZIONE, BASE E DILUITA | (0,019) | 0,042 | (0,061) |

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

| Importi in Euro | Esercizio 2017/2018 | Esercizio 2016/2017 | Variazioni |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO (A) | (19.228.819) | 42.567.924 | (61.796.743) |
| Altri Utili (Perdite) iscritti a riserva da fair value attività finanziarie | (2.500.903) | (2.049.944) | (450.959) |
| Totale Altri Utili (Perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (B1) | (2.500.903) | (2.049.944) | (450.959) |
| Altri Utili (Perdite) iscritti a riserva da utili (perdite) attuariali | - | (127.775) | 127.775 |
| Totale Altri Utili (Perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati a conto economico, al netto dell'effetto fiscale (B2) | - | (127.775) | 127.775 |
| Totale Altri Utili (Perdite), al netto dell'effetto fiscale (B)= (B1)+(B2) | (2.500.903) | (2.177.719) | (323.184) |
| UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO (A+B) | (21.729.722) | 40.390.205 | (62.119.927) |

Dati non ancora verificati dalla società di revisione e non esaminati dal Collegio Sindacale



RENDICONTO FINANZIARIO

| Importi in Euro | Esercizio 2017/2018 | Esercizio 2016/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Risultato prima delle imposte | (10.022.550) | 58.414.719 |
| Eliminazione degli oneri e dei proventi senza incidenza sulla cassa o non legati all'attività: | | |
| ammortamenti e svalutazioni | 120.479.954 | 92.883.920 |
| rilasci di fondi | - | 9.638 |
| accantonamenti TFR e altri fondi | 3.003.937 | 3.751.782 |
| accantonamento <i>Long Term Incentive Plan</i> | 3.145.014 | 6.134.680 |
| plusvalenze su diritti pluriennali prestazioni calciatori | (93.925.290) | (140.309.387) |
| plusvalenze su altre immobilizzazioni | (97) | - |
| minusvalenze su diritti pluriennali prestazioni calciatori | 104.182 | 493.491 |
| minusvalenze su altre immobilizzazioni | 308 | - |
| altri ricavi ed oneri non ricorrenti | - | (350.000) |
| quota di pertinenza del risultato di società collegate e <i>joint venture</i> | 886.073 | 1.266.633 |
| proventi finanziari | (4.260.740) | (4.273.061) |
| oneri finanziari | 11.963.159 | 11.969.140 |
| Variazione di crediti commerciali e altri crediti non finanziari | (452.471) | (11.478.515) |
| Variazione di debiti verso fornitori e altri debiti non finanziari | (20.983.966) | 50.129.799 |
| Imposte pagate | (14.891.685) | (8.908.028) |
| Utilizzo fondo TFR e altri fondi | (3.049.000) | (4.085.823) |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività operativa | (8.003.172) | 55.648.988 |
| Investimenti in diritti pluriennali prestazioni calciatori | (157.906.041) | (252.338.708) |
| Aumento (diminuzione) dei debiti per acquisto diritti pluriennali prestazioni calciatori | (45.654.910) | 60.588.404 |
| Cessioni di diritti pluriennali prestazioni calciatori | 114.905.139 | 193.413.850 |
| (Aumento) diminuzione dei crediti per cessione diritti pluriennali prestazioni calciatori | (18.149.044) | (20.196.782) |
| Aumento (diminuzione) dei debiti per oneri accessori su diritti pluriennali prestazioni calciatori (a) | (12.682.572) | 20.393.190 |
| Investimenti in altre immobilizzazioni | (12.408.439) | (15.599.717) |
| Cessione 50% partecipazione J Medical S.r.l. | - | 2.400.000 |
| Investimenti in partecipazioni | (832.642) | (1.690.040) |
| Cessioni di altre immobilizzazioni | 58.153 | 721 |
| Interessi attivi | 60.049 | 114.672 |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di investimento | (132.610.306) | (12.914.410) |
| Assunzione nuovi finanziamenti | 50.000.000 | 4.500.000 |
| Rimborso finanziamenti | (25.899.197) | (13.136.820) |
| Aumento (diminuzione) degli utilizzi di linee committed | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Aumento (diminuzione) degli utilizzi di linee di factoring | (8.996.333) | (17.328.464) |
| Rimborso leasing finanziari | - | (7.681.129) |
| Interessi su finanziamenti | (2.728.086) | (2.799.798) |
| Altri interessi passivi | (3.713.901) | (3.306.624) |
| Altri movimenti legati all'attività finanziaria | (205.567) | 216.208 |
| Flusso di cassa generato (assorbito) dall'attività di finanziamento | 58.456.916 | 10.463.373 |
| Flusso di cassa generato (assorbito) nel periodo | (82.156.562) | 53.197.951 |
| Variazione delle disponibilità liquide al netto dei saldi bancari passivi: | | |
| Saldi all'inizio del periodo | 81.812.160 | 28.614.209 |
| Saldi alla fine del periodo | (344.402) | 81.812.160 |
| Variazione delle disponibilità liquide al netto dei saldi bancari passivi | (82.156.562) | 53.197.951 |
| Composizione delle disponibilità liquide: | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 15.335.208 | 139.996.455 |
| Saldi bancari passivi | (15.679.610) | (58.184.295) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | (344.402) | 81.812.160 |

(a) Le variazioni derivanti dall'aumento/diminuzione dei debiti per oneri accessori su acquisizioni e cessioni di diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori sono state riclassificate nell'ambito delle attività di investimento.

Dati non ancora verificati dalla società di revisione e non esaminati dal Collegio Sindacale

