



Sede Legale: Piazza S. Bartolomeo all'Isola, 21 Roma  
 C.F.: 80203290582  
 P.IVA: 02133341004  
 Registro Imprese: RM 1730374

**RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/2025**  
 METODO INDIRECTO

	Esercizio 2025	Esercizio 2024
	Euro	Euro
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-36.279.254</b>	<b>-5.514.887</b>
Imposte sul reddito	0	0
Interessi passivi/(interessi attivi)	129.991	373.684
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>-36.149.264</b>	<b>-5.141.203</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante</i>		
Accantonamenti ai fondi	35.422.172	1.691.668
Ammortamenti delle immobilizzazioni	862.215	801.750
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>36.284.386</i>	<i>2.493.418</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>135.123</b>	<b>-2.647.785</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-10.912	1.585
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-1.027.078	1.580.089
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	2.126.939	4.814.252
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-19.634	-257.303
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-653.926	-490.921
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.726.169	-308.714
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>2.141.558</i>	<i>5.338.988</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>2.276.681</b>	<b>2.691.203</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-129.991	-373.684
(Imposte sul reddito pagate)	123.131	699.174
(Utilizzo dei fondi)	-135.137	-202.123
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-141.997</b>	<b>123.367</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.134.684</b>	<b>2.814.570</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i> (Investimenti)	<b>-1.152.866</b> 1.152.866	<b>-397.839</b> 397.839
<i>Immobilizzazioni immateriali</i> (Investimenti)	<b>-137.333</b> 137.333	<b>-23.187</b> 23.187
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i> (Investimenti)	<b>0</b> 0	<b>-10.000</b> 10.000
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-1.290.199</b>	<b>-431.027</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.508.964	-1.209.872
Accensione finanziamenti	0	1.842.288
Rimborso finanziamenti	-1.397.356	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>111.608</b>	<b>632.416</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>956.094</b>	<b>3.015.960</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio 2025</b>	<b>3.597.192</b>	<b>581.233</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2025</b>	<b>4.553.286</b>	<b>3.597.192</b>

Nel presente Rendiconto finanziario non è riportato l'incremento delle immobilizzazioni materiali per rivalutazione dell'Immobile di Via Condotti 86 (€ 30.055.847) e la corrispondente variazione del Patrimonio Netto (€ 21.670.266) e del F.do Imposte Differite (€ 8.385.581), in quanto trattasi di operazione che non ha implicato variazioni di movimenti finanziari.