

A.S.P. MARCHESE FILIPPO DE PICCOLELLIS

Rendiconto finanziario, metodo indiretto
Al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025

	31/12/2025	31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(243.685)	(119.472)
Imposte sul reddito	39.179	38.242
Interessi passivi/(attivi)	(4.885)	931
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(209.391)	(80.299)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	96.003	99.260
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	31.265	31.311
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	127.268	130.571
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(82.123)	50.272
Variazioni del capitale circolante netto		
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(50.217)	49.680
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(16.821)	30.856
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(5.687)	6.074
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(78.549)	(131.849)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(151.274)	(45.239)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(233.397)	5.033
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	4.885	(931)
(Imposte sul reddito pagate)	(41.304)	(39.185)
(Utilizzo dei fondi)	202.678	171.903
Totale altre rettifiche	166.259	131.787
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(67.138)	136.820
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(70)	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	500	500
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	430	500
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2	
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(66.706)	137.320
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	340.888	203.358
Danaro e valori in cassa		213
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	340.888	203.570
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	274.183	340.888
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	274.184	340.888

Commento al Rendiconto Finanziario (Metodo Indiretto)

Il rendiconto finanziario al 31/12/2025 evidenzia un decremento delle disponibilità liquide pari a **euro 66.706**, con un saldo finale di **euro 274.184**.

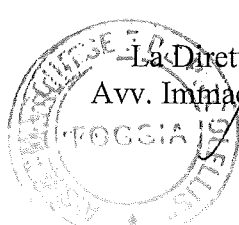
Analisi dei flussi

- **Attività Operativa:** Nonostante la perdita d'esercizio di euro 243.685, il flusso operativo netto assorbe solo **euro 67.138**. Tale scostamento è generato dalla rettifica di costi non monetari (ammortamenti e svalutazioni per euro 127.268) e dall'utilizzo netto dei fondi per euro 166.259.
- **Capitale Circolante:** Le variazioni del circolante assorbono liquidità per euro 151.274, principalmente a causa della contrazione dei debiti verso fornitori (euro -50.217) e della dinamica dei crediti/ratei.
- **Investimenti e Finanziamenti:** Le attività di investimento e finanziamento risultano marginali, con un flusso netto positivo di euro 432.

Conclusioni

La gestione evidenzia una buona tenuta della liquidità: la perdita registrata in Conto Economico non ha compromesso la solvibilità dell'Ente, essendo riconducibile in gran parte a poste valutative e prudenziali che non hanno comportato uscite di cassa nell'esercizio.

Foggia, 28/04/2026

 La Direttrice Generale
Avv. Immacolata Panettieri
