

PRINCIPALI DATI FINANZIARI	2017-2018	2016-2017
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (BANCA C/C E CASSA)	250.357.986	277.365.789
MARGINE DI TESORERIA (LI+LD)-PC	240.267.450	284.321.960
MARGINE DI STRUTTURA (PN+PCO)-AI	241.334.207	285.490.521
CASH FLOW della gestione reddituale	110.386.626	93.300.711

INDICI FINANZIARI	2017-2018	2016-2017
INDICE DI LIQUIDITA' IMMEDIATA LI/PC	3,53	5,09
INDICE DI LIQUIDITA' (LI+LD)/PC	4,39	6,21
INDICE DI DISPONIBILITA' (LI+LD+D)/PC	4,40	6,24
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN)/AI	1,55	1,79
INDICE DI INDEBITAMENTO ((CI-PN)/PN)	0,41	0,31
CASH FLOW della gestione reddituale/ VALORE DELLA PRODUZIONE	47,06%	40,85%

INDICI REDDITUALI	2017-2018	2016-2017
R.O.E. (RN/PN)	0,89%	1,65%
R.O.I. (RO/CI)	2,96%	3,47%
INCIDENZA DEGLI ELEMENTI NON OPERATIVI (RN/RO)	0,21	0,36
R.O.S. (RO/RICAVI)	9,47%	10,63%
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO (RICAVI/CI)	0,31	0,33
COSTO LAVORO/VALORE DELLA PRODUZIONE	0,23	0,23
COSTO LAVORO/VALORE AGGIUNTO	0,33	0,31

Quanto al programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, di seguito si riportano le possibili "soglie di allarme" strumentali alle finalità di quanto disposto dall'art. 6 del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175:



- 1) la gestione della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi: A – B ex art. 2425 cod. civ. (i.e. valore della produzione – costi della produzione);
- 2) la somma dei risultati degli ultimi tre esercizi abbia eroso il patrimonio netto in misura superiore al 10%;
- 3) le relazioni al bilancio redatte dalla Società di revisione e dal Collegio Sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- 4) l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1.

Nella tabella che segue viene evidenziata la valorizzazione numerica degli indicatori sopra esposti.

Soglie di allarme ex art. 6 D.L. 175/2016	2017-2018	2016-2017	2015-2016
REDDITO OPERATIVO (RO pari ad A-B conto economico)	22.218.989	24.273.083	36.429.166
RISULTATO D'ESERCIZIO (RN)	4.730.225	8.773.688	17.646.530
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN)/AI	1,55	1,79	1,29

Si evidenzia inoltre che le Relazioni precedentemente emesse dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione non hanno rappresentato dubbi di continuità aziendale fatte salve le considerazioni legate alla scadenza della concessione.