



PRINCIPALI DATI FINANZIARI	2020	01/07/2019- 31/12/2019
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (BANCA C/C E CASSA)	119.197.495	201.145.359
MARGINE DI TESORERIA (LI+LD)-PC	121.096.814	177.192.066
MARGINE DI STRUTTURA (PN+PCO)-AI	122.999.478	178.887.251
CASH FLOW della gestione reddituale	25.969.849	45.339.848

INDICI FINANZIARI	2020	01/07/2019- 31/12/2019
INDICE DI LIQUIDITA' IMMEDIATA LI/PC	2,53	2,59
INDICE DI LIQUIDITA' (LI+LD)/PC	3,56	3,28
INDICE DI DISPONIBILITA' (LI+LD+D)/PC	3,61	3,30
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN)/AI	1,20	1,32
INDICE DI INDEBITAMENTO ((CI-PN)/PN)	0,40	0,49
CASH FLOW della gestione reddituale/ VALORE DELLA PRODUZIONE	12,73%	38,04%

INDICI REDDITUALI	2020	01/07/2019-31/12/2019
R.O.E. (RN/PN)	2,73%	1,04%
R.O.I. (RO/CI)	2,31%	1,92%
INCIDENZA DEGLI ELEMENTI NON OPERATIVI (RN/RO)	0,85	0,36
R.O.S. (RO/RICAVI)	8,80%	13,04%
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO (RICAVI/CI)	0,26	0,15
COSTO LAVORO/VALORE DELLA PRODUZIONE	0,26	0,23
COSTO LAVORO/VALORE AGGIUNTO	0,37	0,32

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.Lgs. 175/2016	2020	01/07/2019-31/12/2019	2018-2019
REDDITO OPERATIVO (RO pari ad A-B conto economico)	17.994.673	15.535.555	22.694.383
RISULTATO D'ESERCIZIO (RN)	15.213.456	5.638.474	6.582.527
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN) /AI	1,20	1,32	1,37

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.

Per alcune considerazioni sui potenziali effetti della situazione emergenziale Covid-19 che ha colpito dalla fine del mese di febbraio 2020 l’intero Paese e che inevitabilmente si rifletterà anche sulla gestione della Società, si rinvia ai capitoli 7 e 8 della presente Relazione.