

PRINCIPALI DATI FINANZIARI	31.12.2025	31.12.2024
DISPONIBILITA' LIQUIDE	46.641.221	42.899.669
MARGINE DI TESORERIA ((LI+LD)-PC)	53.988.030	50.635.485
MARGINE DI STRUTTURA ((PN+PNC)-ANC)	53.988.030	50.729.934
CASH FLOW della gestione reddituale	3.741.348	13.336.438

INDICATORI DI REDDITIVITA'	31.12.2025	31.12.2024
ROE (RN/PN)	8,46%	10,92%
ROA (RO/ATTIVO)	1,82%	4,31%
Rapporto di indebitamento (ATTIVO/PN)	1,33	1,38
Tasso di incidenza delle gestioni extraoperative (RN/RO)	3,50	1,84
ROA (RO/ATTIVO)	1,82%	4,31%
ROS (RO/RI)	47,39%	30,66%
Rotazione dell'attivo (RI/ATTIVO)	0,04	0,14

INDICATORI DI STRUTTURA FINANZIARIA	31.12.2025	31.12.2024
Grado di immobilizzazione degli impieghi (ANC/ATTIVO)	0,17%	0,17%
Grado di solidità delle fonti ((PNC+PN)/PASSIVO)	94,46%	93,51%
Indice di struttura finanziaria ((PNC+PN)/ANC)	549,57	552,18

INDICATORI DI LIQUIDITA'	31.12.2025	31.12.2024
Indice di disponibilità (AC/PC)	18,01	15,39
Indice di liquidità ((LI+LD)/PC)	18,01	15,36
CASH FLOW della gestione reddituale / VALORE DELLA PRODUZIONE	177,82%	185,80%

Quanto al programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, vengono di seguito riportate le "soglie di allarme", adottate dalla Società durante la vigenza della concessione autostradale, strumentali alle finalità di quanto disposto dal citato art. 6 del D.Lgs. 175/2016:

- la gestione della Società sia negativa per quattro dei cinque esercizi precedenti: A – B ex art. 2425 Codice Civile (valore della produzione – costi della produzione);
- la somma dei risultati degli ultimi tre esercizi abbia eroso il patrimonio netto in misura superiore al 20%;
- le relazioni al bilancio redatte dalla Società di revisione e dal Collegio Sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1.

In considerazione dell'avviato processo di liquidazione della Società, il monitoraggio delle suddette "soglie di allarme" deve ritenersi superato.

Ad ogni buon conto si segnala che al momento la Società continua a rispettare i parametri sopra indicati, tenuto conto dello status di liquidazione e, in particolare, delle connesse considerazioni in tema di continuità aziendale.