

PRINCIPALI DATI FINANZIARI	2016-2017	2015-2016
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (BANCA C/C E CASSA)	277.365.789	131.944.608
MARGINE DI TESORERIA (LI+LD)-PC	284.321.960	138.681.414
MARGINE DI STRUTTURA (PN+PCO)-AI	285.490.521	140.155.669
CASH FLOW della gestione reddituale	93.300.715	84.103.673

INDICI FINANZIARI	2016-2017	2015-2016
INDICE DI LIQUIDITA' IMMEDIATA LI/PC	5,09	2,77
INDICE DI LIQUIDITA' (LI+LD)/PC	6,21	3,91
INDICE DI DISPONIBILITA' (LI+LD+D)/PC	6,24	3,94
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN)/AI	1,79	1,29
INDICE DI INDEBITAMENTO ((CI-PN)/PN)	0,31	0,27
CASH FLOW della gestione reddituale/ VALORE DELLA PRODUZIONE	40,85%	39,19%

INDICI REDDITUALI	2016-2017	2015-2016
R.O.E. (RN/PN)	1,65%	3,33%
R.O.I. (RO/CI)	3,47%	5,44%
INCIDENZA DEGLI ELEMENTI NON OPERATIVI (RN/RO)	0,36	0,48
R.O.S. (RO/RICAVI)	10,63%	16,98%
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO (RICAVI/CI)	0,33	0,32
COSTO LAVORO/VALORE DELLA PRODUZIONE	0,23	0,24
COSTO LAVORO/VALORE AGGIUNTO	0,31	0,33

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	2016-2017	2015-2016	2014-2015
REDDITO OPERATIVO (RO pari ad A-B conto economico)	24.273.083	36.429.166	53.230.128
RISULTATO D'ESERCIZIO (RN)	8.773.688	17.646.530	35.748.010
INDICE DI COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOB.TO (PCO+PN)/AI	1,79	1,29	1,14
ONERI FINANZIARI/RICAVI GESTIONALI PROPRI (OF/RG)	0,65%	0,93%	0,61%

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.