

## RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO - bilancio al 31/12/2017

*Redatta ai sensi dell'art. 6, c. 4, T.U. Società Partecipate - D. Lgs. 175/2016*

### Introduzione

La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art 6, cc. 2, 3, 4 e 5 del D. Lgs. 175/2016.

In particolare, l'art. 6 del D.Lgs. 175/2016 prescrive, ai commi 2, 3, 4 e 5:

2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.
3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:
  - a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;
  - b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;
  - c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;
  - d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.
4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.
5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.

### Elementi caratterizzanti l'esercizio 2017

L'esercizio che si è appena concluso, pur mantenendo un utile di esercizio, ha registrato una diminuzione degli introiti e dei passeggeri trasportati rispetto al 2016, aspetto legato, ovviamente, sia alla mancanza di un evento straordinario tipo "The Floating Piers" del 2016, sia all'applicazione, a carico del prestatore, dell'IVA del 5% sugli introiti come avvenuto per Legge a partire dal 1° gennaio 2017.

Il numero di passeggeri trasportati nel corso del 2017 è pari a 1.576.690 con una riduzione del 14% rispetto al 2016 ma con un sostanziale mantenimento del valore raggiunto nel 2015 (anno in cui si era svolto l'evento di Santa Croce).

Il numero di ore di navigazione (20.661) ed i chilometri totali di percorrenza (255.760) sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto al 2016, registrando un leggero decremento legato alla variabilità delle corse notturne a chiamata ed al ripristino dell'usuale programma di esercizio (nel 2016 il numero delle ore di navigazione è stato pari a 21.527 con 262.180 km percorsi).

Di seguito sono riportati i principali dati economici al 31 dicembre 2017 comparati ai dati economici al 31 dicembre 2016 come da bilancio depositato:

- Ricavi totali (valore della produzione)
  - o 2017: 7.287.715,00 €
  - o 2016: 6.718.905,00 €
- Costi della produzione:
  - o 2017: 7.205.474,00 €
  - o 2016: 6.611.580,00 €
- Risultato di esercizio:
  - o 2017: 45.132,00 €
  - o 2016: 60.817,00 €

## Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgs 175/2016)

Sebbene l'attenta e oculata gestione abbia permesso il raggiungimento negli ultimi esercizi utili di bilancio con patrimonio netto della società, dato dalla somma del capitale sociale, delle riserve accantonate negli scorsi esercizi e dell'utile dell'esercizio, pari a euro 532.116,00 si è ritenuto comunque opportuno formulare alcuni parametri il cui non raggiungimento possa reputarsi una "soglia di allarme".

Per soglia di allarme si intende una situazione di superamento anomalo dei parametri fisiologici di normale andamento, tale da generare un rischio potenziale di compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della società.

Si prevede l'individuazione di una "soglia di allarme" qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

1. la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2525 c.c.);
2. le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%;
3. la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
4. il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%

| Soglia di allarme   | Risultanze 2017 |
|---|-----------------|
| La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi   | NO              |
| Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%; | NO              |
| La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;  | NO              |
| Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%  | NO              |



## Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, cc. 3, 4 e 5 del D.Lgsl 175/2016)

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata:

|    | Oggetto della valutazione  | Risultanza della valutazione  |
|----|--|---|
| a) | Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale  | La società procede all'acquisto di beni e servizi secondo la disciplina del D.lgs. nr 50/2016; bandi pubblici per il reclutamento del personale   |
| b) | un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione | Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa, anche se di fatto l'attività viene svolta   |
| c) | Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società   | È in essere il modello di organizzazione e gestione ex d.lgs. n. 231/2001, vi è un Responsabile per la prevenzione della corruzione e in materia di trasparenza la società pubblica sul proprio sito i dati come previsto dalla normativa |
| d) | Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea  | Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta  |

Costa Volpino, 20/04/2018



dr. Diego Invernici

in qualità di **Vice Presidente**, in  
vece del Presidente e legale  
rappresentante *pro-tempore* di  
Navigazione Lago d'Iseo S.r.l.,  
rag. Emilio Agostini