

**RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO EX
ART.6, C. 4 D.LGS. 175/2016
(Allegato al bilancio di esercizio 2017)**

Spett.le Comune di Cavallino Treporti,

con riferimento al menzionato disposto in merito al conseguente obbligo, rileviamo quanto segue:

Considerato che la compagine societaria è attualmente costituita da un socio unico (Comune di Cavallino-Treporti) e che, oltre alla vigente normativa civilistico fiscale in materia di società di capitali, trovano puntuale e ampia applicazione anche le norme sul controllo da parte dell'ente sulle società a partecipazione pubblica, si ritiene che gli attuali strumenti di controllo e governo siano adeguati a fornire una rappresentazione accurata e aggiornata della situazione economico finanziaria e della misurazione del rischio, così come inteso dal D.Lgs 175/2016.

In particolare, i regolamenti adottati in materia di acquisti di beni, servizi e lavori e di assunzione del personale, le attività di reporting periodico, gli adempimenti in materia di trasparenza e anticorruzione, l'organizzazione amministrativa, evidenziano la massima attenzione, da parte della Società, su tali aspetti.

A) Per quanto riguarda:

- La descrizione della governance societaria;
- Le relazioni operative con l'ente pubblico socio;
- Gli strumenti di governance e controllo adottati;
- La rendicontazione dei risultati conseguiti in merito alle direttive impartite;
- La rendicontazione sui fatti di gestione

Il Socio Unico può ritrovare nella documentazione inviata ai competenti uffici dell'Ente in corso d'anno, nella rendicontazione periodica ed infine nella nota integrativa al bilancio, tutti gli elementi informativi e di giudizio utili a valutare la bontà dell'operato dell'organo amministrativo, in merito sia al raggiungimento degli obiettivi preventivamente concertati che alle condizioni economiche e finanziarie di rischio/equilibrio, entro cui si muove la società.

- B) Per quanto riguarda la rendicontazione dei programmi di valutazione dei rischi di crisi aziendale, in considerazione della strategia di perseguimento degli obiettivi della Società attenta al continuo mantenimento dell'equilibrio finanziario piuttosto che sugli aspetti reddituali si ritiene opportuno introdurre una metodologia di misurazione del rischio di cui agli art. 6 comma 2 e art. 14 comma 2 del DLgs 175/2016 focalizzata sui seguenti indici di natura finanziaria che vengono presentati sulla base dell'ultimo triennio al fine di evidenziarne anche l'andamento.

Indice di Liquidità

Esprime il rapporto tra la somma delle Liquidità Immediate e Differite ed il Passivo Corrente e quindi indica la capacità di onorare le obbligazioni che scadono nel breve termine attraverso le risorse finanziarie che si rendono disponibili nello stesso arco temporale. Si può considerare equilibrato un valore compreso tra 0,8 e 1,5 o superiore:

Indice di liquidità				
	2015	2016	2017	Intervallo di equilibrio
Liquidità immediate + Liquidità differite	860.090	556.550	599.850	
Passivo corrente	580.713	243.903	254.043	
Indice di liquidità	1,48	2,28	2,36	0,8 - 1,5 (o superiore)
Valutazione indice	Buono	Ottimo	Ottimo	

La Società risulta nel triennio in grado di onorare le proprie obbligazioni sia per sufficiente disponibilità sia per capacità di disporre nei tempi richiesti.

Indice di Disponibilità

Esprime il rapporto tra le Attività Correnti e il Passivo Corrente e quindi indica la capacità di onorare le obbligazioni che scadono nel breve termine attraverso le risorse finanziarie che si rendono disponibili considerando in maniera più ampia anche le risorse a magazzino. Si può considerare equilibrato un valore compreso tra 1,3 e 2 o superiore:

Indice di disponibilità				
	2015	2016	2017	Intervallo di equilibrio
Attività correnti	863.334	560.208	603.291	
Passivo corrente	580.713	243.903	254.043	
Indice di disponibilità	1,49	2,30	2,37	1,3 - 2 (o superiore)
Valutazione indice	Buono	Ottimo	Ottimo	

Le risorse a magazzino della Società non modificano il giudizio positivo già espresso per l'Indice di Liquidità.

Grado di indebitamento ovvero Grado di indipendenza finanziaria

Esprime il rapporto tra il Patrimonio Netto e il Totale della Passività e quindi indica quanta parte dei finanziamenti proviene da mezzi propri. Più è alto il rapporto maggiore è il contributo dei mezzi propri al finanziamento degli impieghi. Si può considerare equilibrato un valore compreso tra 0,45 e 0,66:

Grado di indebitamento				
	2015	2016	2017	Intervallo di equilibrio
Patrimonio netto	251.492	283.090	297.144	
Totale passivo	879.250	580.416	617.793	
Grado di indebitamento	0,29	0,49	0,48	0,45 - 0,66
Valutazione indice	Sufficiente	Buono	Buono	

La riduzione dell'indice nel 2015, poi recuperata nel 2016, era dovuta al fatto che sono state corrisposte ad inizio 2016 le poste dovute al Comune di Cavallino Treporti per canoni concessori 2015, che quindi risultavano tra i debiti da corrispondere a breve. I mezzi finanziari per onorare tali debiti erano comunque disponibili tra le liquidità, come verificabile all'interno degli indici di Liquidità e di Disponibilità.

Cavallino Treporti, 30 aprile 2018.

L'Amministratore Unico
Dott. Roberto Ficotto