MULTISERVICE S.r.l.

Sede: Valverde (CT), Piazza del Santuario 1 — C.F./P.I. 4600320875
Socio unico: Comune di Valverde — Capitale sociale: € 10.000 i.v.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

e sui Rischi d'Impresa

ai sensi dell'art. 6, comma 4, D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175 (Testo Unico Società a Partecipazione Pubblica)

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023

Redatta dall'Amministratore Unico: **Dott. Antonio Tito Giuffrida**

1. PREMESSA — QUADRO NORMATIVO DI RIFERIMENTO

La presente Relazione è redatta in adempimento dell'art. 6, comma 4, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, di seguito "TUSP"), come modificato dal D.Lgs. 16 giugno 2017, n. 100.

La norma prescrive che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e si dotino di adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili, ai sensi dell'art. 2086, comma 2, del Codice Civile. In particolare, l'art. 6, comma 4, TUSP stabilisce che le società a controllo pubblico predispongano:

- specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale;
- adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili, anche ai fini della tempestiva rilevazione dello stato di crisi e della perdita della continuità aziendale;
- piani di risanamento, ove necessario.

La presente Relazione costituisce documento autonomo, allegato al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, e deve essere trasmessa all'Ente socio unico (Comune di Valverde) per gli adempimenti di cui all'art. 5 e art. 20 TUSP. Il documento è redatto tenendo conto, oltre che del TUSP, delle Linee guida MEF per

il bilancio consolidato degli enti locali, delle indicazioni ANAC in materia di trasparenza nelle società partecipate, nonché dei principi del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (D.Lgs. 14/2019).

2. STRUTTURA DI GOVERNANCE

2.1 Composizione degli Organi Sociali

Alla data di redazione del bilancio, la struttura di governance della Società risulta così articolata:

Organo	Nominativo	Carica / Ruolo
Organo amministrativo	Dott. Antonio Tito Giuffrida	Amministratore Unico
Collegio Sindacale	Dott. Fiorito Maurizio	Sindaco-Presidente
Collegio Sindacale	Dott. Guarnera Alfio	Sindaco
Collegio Sindacale	Dott.ssa Sambataro Giovanna	Sindaco
Organo di controllo	Dott. Ulderico Izzo	Revisore Unico
Socio unico	Comune di Valverde	Ente controllante (art. 2 co. 1 lett. b TUSP)

Alla data del 31/12/2023 la struttura di governance risultava così articolata:

Organo	Nominativo	Carica / Ruolo
Organo amministrativo	Dott. Fabio Sciuto	Amministratore Unico
Organo di controllo	Dott. Ulderico Izzo	Revisore Unico
Socio unico	Comune di Valverde	Ente controllante (art. 2 co. 1 lett. b TUSP)

La Società adotta il modello di amministrazione e controllo tradizionale. L'Amministratore Unico esercita tutti i poteri di gestione ordinaria e straordinaria nei limiti dello statuto. Il Revisore Unico esercita le funzioni di controllo contabile e di legittimità ai sensi degli artt. 2409-bis e seguenti c.c.

2.2 Attività di Direzione e Coordinamento

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Valverde ai sensi degli artt. 2497 e seguenti c.c. Il Comune di Valverde esercita tale attività in qualità di socio unico (100% del capitale sociale).

I rapporti infragruppo con il socio unico comprendono: (i) crediti verso il Comune per € 309.429 (canoni di locazione e conguagli certificati dall'Ente in data 19 marzo 2024); (ii) debiti verso il Comune per € 183.200 certificati.

3. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI

3.1 Sintesi del Conto Economico

Voce	Esercizio 2023 (€)	Esercizio 2022 (€)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.392.235	2.504.778
Altri ricavi e proventi	**344.814**	**107.119**
Totale valore della produzione (A)	2.737.049	2.611.897
Totale costi della produzione (B)	**2.520.795**	**2.602.004**
Differenza A - B (EBIT)	216.254	9.893
Saldo gestione finanziaria	**357**	**(4.219)**
Risultato prima delle imposte	216.611	5.674
Imposte correnti	**80.495**	**4.928**
Utile (Perdita) netto d'esercizio	**136.116**	**746**

Il valore della produzione 2023 (€ 2.737.049) registra una crescita di € 125.152 (+4,8%) rispetto al 2022. Il calo dei ricavi caratteristici da dispensazione (€.112.543) è più che compensato dall'incremento degli altri ricavi e proventi (€ +237.695), costituiti principalmente da corrispettivi per locazione di spazi immobiliari al Comune di Valverde (€ 264.514 di conguagli e fatture da emettere), regolarmente certificati dall'Ente socio. L'EBIT di € 216.254 segnala una gestione operativa in significativo miglioramento rispetto al 2022 (€ 9.893). La forte incidenza fiscale (IRES € 63.579 + IRAP) comprime il risultato netto a € 136.116.

3.2 Sintesi dello Stato Patrimoniale

Voce	31/12/2023 (€)	31/12/2022 (€)
Immobilizzazioni (B)	649.838	914.598
Attivo circolante (C)	1.084.502	313.538
Ratei e risconti attivi (D)	65.481	72.423
TOTALE ATTIVO	1.799.821	1.300.559
Patrimonio netto (A)	109.345	249.539
TFR (C)	143.436	133.772
Debiti (D)	1.547.040	917.248
TOTALE PASSIVO	1.799.821	1.300.559

Il totale attivo cresce da € 1.300.559 a € 1.799.821 (+38,4%), prevalentemente per effetto dell'incremento dell'attivo circolante (+€ 770.964), a sua volta dovuto all'emersione dei crediti verso il Comune di Valverde (€ 309.429) e alla crescita delle disponibilità liquide (€ +114.367). In senso opposto, il patrimonio netto scende da € 249.539 a € 109.345 per effetto netto delle rettifiche OIC 29 (€.276.310), parzialmente compensate dall'utile dell'esercizio (€ 136.116).

3.3 Indicatori di Allerta e Continuità Aziendale

Indicatore	2023	2022	Valutazione
Patrimonio netto (€)	109.345	249.539	In riduzione (effetto OIC 29) — monitorare
Capitale / Totale attivo	6,1%	19,2%	Crollo apparente — effetto rettifiche
Indebitamento totale / PN (Leverage)	15,7x	4,2x	Elevato — effetto debiti DM Barone
Current ratio (AC / Debiti correnti)	1,04x	0,35x	In forte miglioramento
Debiti tributari (€)	271.749	35.092	incremento — sanzioni IVA
Disponibilità liquide (€)	146.538	32.171	Crescita significativa (+355%)
EBITDA (EBIT + Amm.) (€)	241.432	35.625	Forte miglioramento

L'Amministratore Unico, effettuata la valutazione prevista dall'art. 2086, comma 2, c.c., non ha identificato significative incertezze sulla continuità aziendale nel periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Il giudizio è fondato: (i) sulla solidità dei ricavi caratteristici da dispensazione farmaceutica; (ii) sul sostegno dell'Ente controllante; (iii) sul miglioramento delle disponibilità liquide; (iv) sulla significativa riduzione del debito tributario attesa per il 2024.

Il calo del patrimonio netto (€. 140.194) non riflette un deterioramento della gestione corrente: l'EBIT operativo è € 216.254- bensì esclusivamente le rettifiche contabili OIC 29. Tuttavia, il basso livello assoluto di capitalizzazione (€ 109.345 su totale attivo € 1.799.821, pari al 6,1%) e il leverage elevato (15,7) richiedono attenzione strutturale.

4. VALUTAZIONE DEI RISCHI D'IMPRESA

Ai sensi dell'art. 6, comma 4, TUSP, si fornisce la mappa dei principali rischi identificati con riferimento all'attività svolta, alla struttura patrimoniale e al contesto normativo e operativo.

4.1 Rischio da Errori Contabili Pregressi e Qualità dell'Informazione Finanziaria

Nel corso del 2023 sono emersi due errori rilevanti riferiti ad esercizi anteriori, corretti ai sensi del principio OIC 29: (i) ammortamenti erroneamente stanziati su immobilizzazioni in corso (€ 219.452 di fondo stornato); (ii) debiti commerciali verso DM Barone non rilevati per € 495.762. L'emersione contestuale di due errori di segno opposto segnala una debolezza nei processi di riconciliazione periodica con fornitori e nel controllo del ciclo passivo.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: implementazione di procedure di riconciliazione trimestrale con i principali fornitori; verifica periodica del registro cespiti da parte del Revisore Unico; aggiornamento del manuale contabile interno.

4.2 Rischio di Insufficiente Capitalizzazione

Il patrimonio netto di € 109.345 risulta fortemente eroso rispetto al valore di inizio esercizio (€ 249.539) per effetto delle rettifiche OIC 29 (€. 276.310 netti). La riserva straordinaria disponibile (€ 455.422) copre ampiamente le perdite portate a nuovo (€. 495.762 comprensivo del componente negativo da rettifica), ma il patrimonio netto liberamente disponibile è negativo: capitale (€ 10.000) + riserva legale (€ 3.569) + riserva straordinaria (€ 455.422) − perdite a nuovo (€ 495.762) = €. 26.771.

Il capitale sociale di € 10.000 è strutturalmente inadeguato rispetto ai volumi operativi.

Livello di rischio: MEDIO-ALTO. Presidio: valutazione da parte del Comune di Valverde di un intervento di ricapitalizzazione; delibera assembleare annuale di verifica ai sensi dell'art. 2482-ter c.c.; destinazione integrale degli utili futuri a riserva.

4.3 Rischio di Concentrazione dei Ricavi su Parti Correlate

Gli altri ricavi e proventi 2023 (€ 344.814) sono costituiti quasi interamente da corrispettivi di locazione e conguagli con il Comune di Valverde (€ 264.514 circa di fatture da emettere, certificate dall'Ente). Si tratta di ricavi da parte correlata per circa il 12,6% del valore totale della produzione. La sostenibilità di questa fonte di ricavi dipende dalla volontà e dalla capacità del Comune di onorare le proprie obbligazioni.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: contratti di locazione formalmente stipulati e certificazione annuale del debito da parte del Comune; monitoraggio della situazione finanziaria dell'Ente controllante.

4.4 Rischio Tributario

I debiti tributari al 31 dicembre 2023 ammontano a € 271.749, di cui € 56.537 per sanzioni e interessi su omessi versamenti IVA di gennaio e marzo 2023. La rilevanza delle sanzioni (20,8% del debito tributario totale) indica una criticità nella gestione degli adempimenti periodici IVA, con possibili riflessi su accertamenti futuri degli anni ancora aperti.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: adozione di un calendario dei versamenti periodici con alert preventivi; verifica della posizione IVA degli esercizi 2020-2022 ancora accertabili; valutazione di forme di definizione agevolata.

4.5 Rischio da Esposizione verso il Fornitore DM Barone

I debiti verso il fornitore DM Barone, emersi dalla riconciliazione contabile e iscritti per € 495.762 nella quota oltre esercizio, rappresentano la maggiore singola esposizione della Società (32% del totale debiti). Dalla nota integrativa risulta che è in corso di finalizzazione un accordo per dilazione dei pagamenti e stralcio degli interessi moratori. L'esito di tale trattativa è incerto e potrebbe incidere sul patrimonio netto (stralcio parziale = provento straordinario) o peggiorarlo (riconoscimento di interessi aggiuntivi).

Livello di rischio: MEDIO-ALTO. Presidio: formalizzazione dell'accordo di dilazione; monitoraggio dei pagamenti periodici; comunicazione all'Ente socio degli sviluppi della trattativa.

4.6 Rischio Normativo e Regolatorio (Settore Farmaceutico)

La Società opera in regime di convenzione SSN. Variazioni nelle tabelle di rimborso, revisione dei prontuari, modifiche al regime degli equivalenti o al tetto della spesa farmaceutica territoriale possono incidere sui ricavi da dispensazione. Nel 2023 i ricavi caratteristici hanno già registrato una contrazione di € 112.543 (−4,5%) rispetto al 2022.

Livello di rischio: MEDIO-BASSO. Presidio: monitoraggio delle circolari ministeriali e AIFA; aggiornamento professionale continuo; diversificazione del mix vendite verso parafarmaci e dermocosmetici.

4.7 Rischio Operativo — Personale

La struttura occupazionale conta 10 dipendenti medi (CCNL Settore Farmaceutico). La piccola dimensione dell'organico espone la Società a discontinuità operativa in caso di assenze o dimissioni di farmacisti abilitati. Il TFR matura regolarmente (€ 143.436 al 31/12/2023, con accantonamento annuo di € 22.688) e rappresenta un'uscita certa al momento della cessazione dei rapporti.

Livello di rischio: BASSO-MEDIO. Presidio: piani di successione per le figure chiave; procedure operative standardizzate.

5. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

In attuazione dell'art. 6, comma 4, TUSP e in raccordo con il sistema degli indicatori previsti dal D.Lgs. 14/2019 (CCII), l'Amministratore Unico ha predisposto il seguente programma di valutazione e prevenzione del rischio di crisi.

5.1 Indicatori di Allerta (art. 3 CCII) — Soglie di Monitoraggio

Indicatore	Soglia di attenzione	Valore 2023	Stato
DSCR prospettico (6 mesi)	< 1 = ALLERTA	n.d. (*)	Da calcolare
Patrimonio netto < 1/3 capitale (art. 2482-ter)	PN < € 3.333	€ 109.345	OK — monitorare
Debiti vs. DM Barone oltre esercizio	Presenza debiti scaduti non pagati	€ 495.762	Attenzione — accordo in corso
Debiti tributari / sanzioni scaduti	Presenza importi scaduti	Sanzioni IVA € 56.537	Attenzione
PN disponibile (escl. perdite a nuovo)	> 0	€ (26.771)	Negativo — presidio

(*) Il DSCR prospettico non è determinabile dal consuntivo. Si raccomanda la predisposizione di un budget di tesoreria semestrale.

5.2 Misure Programmate per l'Esercizio 2024

- Definizione dell'accordo di dilazione con il fornitore DM Barone (€ 495.762) ed eventuale stralcio degli interessi moratori; comunicazione all'Ente socio degli esiti della trattativa;
- Monitoraggio della situazione economico-finanziaria per l'esercizio 2024;
- Regolarizzazione della posizione IVA per gli anni 2020-2023, con valutazione delle forme di definizione agevolata disponibili;
- Destinazione integrale dell'utile 2023 (€ 136.116) a riserva straordinaria, al fine di consolidare il patrimonio netto disponibile;
- Valutazione da parte del Comune di Valverde di un intervento di rafforzamento patrimoniale.

6. ADEMPIMENTI TUSP — TRASPARENZA E OBBLIGHI INFORMATIVI

6.1 Dati da Pubblicare ai sensi dell'art. 22 TUSP e D.Lgs. 33/2013

Adempimento	Stato / Riferimento
Pubblicazione bilancio e nota integrativa	Bilancio 2023 — in corso di deposito al Registro Imprese di Catania
Compenso Amministratore Unico	**€ 19.157 (esercizio 2023)**
Compenso Revisore Unico	€ 8.000 (esercizio 2023)
Rapporti con parti correlate	Comune di Valverde: crediti € 309.429, debiti € 183.200, compensazione anticipazione € 555.233
Trasmissione dati all'Ente socio (art. 11 TUSP)	**Da effettuare entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio**

6.2 Piano di Razionalizzazione (art. 20 TUSP)

La presente Relazione costituisce documento di supporto al processo di razionalizzazione periodica previsto dall'art. 20 TUSP. Ai fini della valutazione di mantenimento della partecipazione, si segnala che:

- La Società svolge un servizio di interesse generale (farmacia convenzionata SSN) rientrante nelle finalità ammesse dall'art. 4, co. 2, lett. a), TUSP;
- Non sussistono al momento le condizioni di dismissione obbligatoria previste dall'art. 20, co. 2, TUSP;

- Il risultato positivo 2023 (€ 136.116) e il miglioramento dell'EBIT confermano la sostenibilità economica del servizio;
- Le criticità patrimoniali (PN disponibile negativo, debito DM Barone) richiedono un'attivazione dell'Ente socio per le misure di cui al punto 5.2.

7. DICHIARAZIONE CONCLUSIVA

L'Amministratore Unico, con la presente Relazione, attesta di aver effettuato la valutazione del rischio di crisi aziendale prevista dall'art. 6, comma 4, TUSP, di aver adottato gli adeguati assetti organizzativi, amministrativi e contabili di cui all'art. 2086, comma 2, c.c., e di aver fornito all'Ente socio le informazioni necessarie per l'esercizio del controllo analogo.

La presente Relazione è redatta in conformità al D.Lgs. 175/2016 e successive modificazioni e costituisce documento integrante il fascicolo di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Valverde, lì 14/05/2026

L'Amministratore Unico

Dott. Antonio Tito Giuffrida

Si precisa che l'Assemblea del Socio del 20/10/2026 ha deliberato la revoca del Revisore Legale Dott. Izzo Ulderico la cui funzione è stata affidata, con il medesimo provvedimento, al Collegio Sindacale in essere.

Valverde, lì 22/10/2026

L'Amministratore Unico

Dott. Antonio Tito Giuffrida