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 2024

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 2024, e deve essere trasmessa all'Ente socio unico (Comune di Valverde) per gli adempimenti di cui all'art. 5 e art. 20 TUSP (razionalizzazione periodica e revisione straordinaria delle partecipazioni).

Il documento è redatto tenendo conto, oltre che del TUSP, delle Linee guida MEF per la redazione del bilancio consolidato degli enti locali, delle indicazioni dell'Autorità Nazionale Anticorruzione (ANAC) in materia di trasparenza e anticorruzione nelle società partecipate, nonché dei principi del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (D.Lgs. 12 gennaio 2019, n. 14), entrato in vigore con il progressivo completamento dell'impianto normativo.

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 31/12/2024 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 sociale. 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, con una partecipazione del 100% del capitale sociale.

I dati essenziali dell'ultimo bilancio del Comune di Valverde (esercizio 2024), riclassificati in forma civilistica, sono riportati nella Nota Integrativa al bilancio societario. La struttura patrimoniale dell'Ente evidenzia un patrimonio netto di € 38.016.972, un attivo totale di € 52.770.833 e un risultato d'esercizio positivo di € 103.249.

I rapporti infragruppo con il socio unico comprendono: (i) crediti verso il Comune per canoni di locazione attivi; (ii) debiti verso il Comune di € 183.608 certificati al 31 dicembre 2024.

3. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E INDICATORI ECONOMICO-FINANZIARI

3.1 Sintesi del Conto Economico

Voce	Esercizio 2024 (€)	Esercizio 2023 (€)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.352.422	2.392.235
Altri ricavi e proventi	**81.541**	**344.814**
Totale valore della produzione (A)	2.433.963	2.737.049
Totale costi della produzione (B)	**2.440.016**	**2.520.795**
Differenza A – B (EBIT)	(6.052)	216.254
Saldo gestione finanziaria	**(154)**	**357**
Risultato prima delle imposte	(6.206)	216.611
Imposte correnti	**3.578**	**80.495**
Utile (Perdita) netto d'esercizio	**(9.785)**	**136.116**

Il valore della produzione 2024 registra una contrazione di € 303.086 (-11,1%) rispetto al 2023. Il calo dei ricavi ordinari da vendita (€ -39.813) è contenuto (+1,7%

negativo), mentre la riduzione è concentrata sulla voce "altri ricavi e proventi" (−€ 263.273), che nel 2023 includeva componenti straordinarie o una tantum (probabilmente rimborsi o corrispettivi da parte del Comune) non riproducibili. Il margine operativo (EBIT) passa da +€ 216.254 a € −6.052 — un deterioramento di € 222.306 — riconducibile essenzialmente all'assenza di tali proventi non ricorrenti nel 2024, non a una crisi della gestione caratteristica in senso stretto.

Le imposte correnti (€ 3.578) risultano applicabili nonostante la perdita civilistica, in quanto l'imponibile IRES risente di variazioni in aumento fiscalmente rilevanti (si presume) o di IRAP minima.

3.2 Sintesi dello Stato Patrimoniale

Voce	31/12/2024 (€)	31/12/2023 (€)
Immobilizzazioni (B)	658.323	649.838
Attivo circolante (C)	859.453	1.084.502
Ratei e risconti attivi (D)	58.538	65.481
TOTALE ATTIVO	1.576.314	1.799.821
Patrimonio netto (A)	99.560	109.345
TFR (C)	150.961	143.436
Debiti (D)	1.325.792	1.547.040
TOTALE PASSIVO	1.576.314	1.799.821

3.3 Indicatori di Allerta e Continuità Aziendale

Ai sensi dell'art. 3 e dell'art. 25-novies D.Lgs. 14/2019 (CCII), si riportano i principali indicatori di allerta precoce:

Indicatore	2024	2023	Valutazione
Patrimonio netto (€)	99.560	109.345	In riduzione — monitorare
Capitale / Totale attivo	6,3%	6,1%	Basso — struttura fragile
Indebitamento totale / PN (Leverage)	14,8x	15,7x	Elevato — in lieve miglioramento
Current ratio (AC / Debiti correnti)	1,05x	1,04x	Sostanzialmente in pareggio

Indicatore	2024	2023	Valutazione
Debiti tributari (€)	218.620	271.749	In riduzione — presenza sanzioni IVA
Disponibilità liquide (€)	**61.447**	**146.538**	**Riduzione significativa (−57%)**
EBITDA (EBIT + Amm.) (€)	15.384	241.432	Crollo — effetto proventi 2023

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 stabilità dei ricavi caratteristici da dispensazione farmaceutica; (ii) sul sostengo dell'Ente controllante (Comune di Valverde); (iii) sulla riduzione del debito commerciale nell'esercizio (−€. 221.248 di debiti totali); (iv) sull'assenza di debiti scaduti verso istituti finanziari.

Tuttavia, la significativa riduzione delle disponibilità liquide (−€ 85.091, pari a −58%), il persistere di perdite portate a nuovo per € 495.762 e il basso livello di capitalizzazione (patrimonio netto € 99.560 su un totale attivo di € 1.576.314, pari al 6,3%) richiedono un monitoraggio attento e misure di rafforzamento della struttura patrimoniale, come dettagliato nella Sezione 5.

4. VALUTAZIONE DEI RISCHI D'IMPRESA

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

4.1 Rischio di Liquidità e Tensione Finanziaria

La disponibilità liquida al 31 dicembre 2024 ammonta a € 61.447 (Unicredit € 29.308, BPM € 18.354, cassa € 13.785 residuale), contro € 146.538 del 2023. Il current ratio di 1,05x segnala una copertura appena sufficiente delle passività a breve, senza margini di sicurezza significativi. I debiti tributari correnti (€ 218.620) includono € 51.261 di sanzioni IVA per ritardi pregressi, che gravano sul flusso di cassa.

Livello di rischio: MEDIO-ALTO. Presidio: monitoraggio mensile della tesoreria; piano di rientro per le sanzioni tributarie; valutazione dell'utilizzo di linee di credito a breve termine.

4.2 Rischio di Insufficiente Capitalizzazione

Il patrimonio netto di € 99.560 è costituito per la parte largamente preponderante da riserve (€ 594.107) e risulta eroso dalle perdite portate a nuovo (€. 495.762, generate dalla rettifica contabile OIC 29 del 2023 per debiti pregressi non rilevati verso il fornitore DM Barone). Il capitale sociale (€ 10.000) risulta di per sé non adeguato ai volumi di attività. Un secondo esercizio in perdita di entità analoga eroderebbe ulteriormente il patrimonio netto.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: delibera assembleare di verifica annuale ai sensi dell'art. 2482-ter c.c. in caso di ulteriore riduzione; valutazione di aumento di capitale o di finanziamento soci postergato da parte del Comune di Valverde.

4.3 Rischio di Dipendenza da Proventi Non Ricorrenti

Il risultato 2023 (utile € 136.116) era sostenuto in misura rilevante da proventi non ricorrenti inclusi in "altri ricavi e proventi" (€ 344.814 contro € 81.541 del 2024, con uno scostamento di € 263.273). La perdita 2024 di € 9.785 non è dunque indicativa di un deterioramento della gestione caratteristica, ma l'assenza di tali proventi espone la Società alla vulnerabilità strutturale del margine operativo, lievemente negativo (€. 6.052 di EBIT).

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: rafforzamento della marginalità operativa attraverso la revisione dei listini, riduzione degli oneri diversi di gestione, ottimizzazione del mix di vendita parafarmaci/dermocosmetici.

4.4 Rischio Tributario

I debiti tributari al 31 dicembre 2024 ammontano a € 218.620 e includono: € 75.829 per IVA a debito; € 65.326 per IRES; € 51.261 per sanzioni e interessi su irregolarità IVA di esercizi precedenti. La presenza di sanzioni pregresse indica una non perfetta compliance fiscale nella gestione IVA degli esercizi passati. Eventuali ulteriori accertamenti potrebbero aggravare il carico tributario.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: verifica della posizione IVA degli esercizi ancora accertabili; adozione di procedure di controllo mensile delle liquidazioni IVA; valutazione di definizione agevolata ove applicabile.

4.5 Rischio Normativo e Regolatorio (Settore Farmaceutico)

La Società opera in regime di convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale. Il settore farmaceutico è soggetto a una regolazione intensa: variazioni nelle tabelle

di rimborso SSN, revisione dei prontuari, modifiche al regime degli equivalenti, eventuali revisioni alle norme sul tetto della spesa farmaceutica territoriale possono incidere sui ricavi da dispensazione. La Società, in quanto farmacia comunale convenzionata, è altresì esposta alle variazioni normative in materia di servizi sanitari di prossimità.

Livello di rischio: MEDIO-BASSO. Presidio: monitoraggio delle circolari ministeriali e AIFA; partecipazione alle iniziative di categoria (Federfarma); aggiornamento professionale continuo del personale.

4.6 Rischio da Parti Correlate

La Società intrattiene rapporti significativi con il socio unico Comune di Valverde: (i) debiti verso il Comune per € 183.608; (ii) proventi da locazione attivi con il Comune (inclusi negli "altri ricavi" per € 81.541); (iii) elargizioni liberali di € 67.050. Tali operazioni, sebbene dichiarate a condizioni di mercato, comportano un rischio reputazionale e un rischio di corretta qualificazione contabile, in particolare per le elargizioni liberali che incidono negativamente sulla marginalità.

Livello di rischio: MEDIO. Presidio: delibera assembleare preventiva per operazioni con parti correlate di importo rilevante; disclosure nella nota integrativa ai sensi dell'art. 2427, co. 22-bis, c.c.; trasmissione al Comune degli elementi informativi previsti dall'art. 11, comma 2, TUSP.

4.7 Rischio Operativo — Personale

La struttura occupazionale conta 9 dipendenti a tempo indeterminato (n. medio 2024), assunti con CCNL Settore Farmaceutico. La piccola dimensione dell'organico espone la Società al rischio di discontinuità operativa in caso di assenze, dimissioni o variazioni nella composizione del personale qualificato (farmacisti abilitati). Il fondo TFR ammonta a € 150.961, in crescita rispetto al 2023 (€ 143.436).

Livello di rischio: BASSO-MEDIO. Presidio: piani di successione per le figure chiave; procedure operative standardizzate; polizza assicurativa per rischi operativi della farmacia.

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 2024	Stato
DSCR (Debt Service Cover Ratio) — su 6 mesi prospettici	< 1 = ALLERTA	n.d. (*)	Da calcolare
Patrimonio netto < 1/3 capitale (art. 2482-ter c.c.)	PN < € 3.333	€ 99.560	OK — monitorare
Ritardi sistematici verso fornitori (> 120 gg)	Presenza di DPO > 120 gg	Debiti vs. DM Barone oltre esercizio: € 495.762	Da verificare
Debiti tributari/previdenziali scaduti non pagati	Presenza di importi scaduti	Sanzioni IVA € 51.261	Attenzione

(*) Il DSCR prospettico non è determinabile sulla base del bilancio consuntivo: si raccomanda la predisposizione di un budget di tesoreria semestrale per il calcolo di tale indicatore.

5.2 Misure Programmate per l'Esercizio 2025

- Monitoraggio della condizione economica e di tesoreria per l'esercizio 2025;
- Definizione del piano di rientro delle sanzioni tributarie IVA pregresse (€ 51.261), valutando le forme di rateazione disponibili;
- Valutazione da parte del Comune di Valverde di un intervento di ricapitalizzazione o di un finanziamento soci, al fine di rafforzare la struttura patrimoniale e ridurre il leverage;
- Implementazione di un sistema di controllo di gestione elementare (controllo mensile ricavi, costi variabili, margine di contribuzione), compatibile con le risorse della Società.

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 2024 — depositato / in corso di deposito al Registro Imprese di Catania
Compenso Amministratore Unico	€ 9.731 (esercizio 2024)
Compenso Revisore Unico	€ 12.177 (esercizio 2024)

Adempimento	Stato / Riferimento
Rapporti con parti correlate	Descritti in Nota Integrativa — Comune di Valverde: debiti € 183.608, proventi locazione € 81.541
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)

Si informa il Comune di Valverde che la presente Relazione costituisce documento di supporto al processo di razionalizzazione periodica previsto dall'art. 20 TUSP, da adottarsi con deliberazione dell'organo esecutivo entro il 31 dicembre di ciascun anno. 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;
- Tuttavia, il risultato negativo di esercizio e la riduzione del patrimonio netto 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 2024.

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