
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società Multiservizi Caerite S.p.A. a S.U.,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 la nostra (mia) attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo (porto) a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della Multiservizi Caerite S.p.A. a S.U. al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 13.443. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nel termine di legge.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, Dott. Andrea Di Veroli ci ha consegnato la propria relazione datata 28.06.2024 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e ci siamo incontrati (periodicamente con l'amministratore unico e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione, attraverso la lettura delle determinate dello stesso, con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue

controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo (non ho) osservazioni particolari da riferire.

Con il soggetto incaricato della revisione legale abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e abbiamo preso visione delle relazioni dell'organismo di vigilanza, fino a scadenza dell'incarico, avvenuta nel corso del 2023, e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo (non ho) osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Abbiamo predisposto le osservazioni di nostra competenza ai sensi dell'art. 2446, co. 1, c.c., alla relazione formulata dagli amministratori, prendendo atto dei suoi contenuti.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi [ulteriori rispetto a quelli già evidenziati] tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Multiservizi Caerite SpA al 31.12.2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra l'amministratore unico, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c..

Ai fini delle presenti osservazioni, si acquisisce la dichiarazione del Revisore, che ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio al 31/12/2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una




dichiarazione su eventuali errori significativi. A suo giudizio, conforme alle risultanze delle verifiche effettuate dagli scriventi durante la propria attività, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio chiuso al 31.12.2023.

Concordemente al Revisore, anche lo scrivente Collegio Sindacale ritiene opportuno esprimere delle precisazioni e puntualizzazioni circa la situazione finanziaria aziendale (.

Situazione generale e finanziaria della società

In tema di continuità aziendale e comunque della salute finanziaria aziendale occorre descrivere brevemente la situazione della società.

La Multiservizi a seguito delle vicende legate alle sentenze del Tribunale di Civitavecchia ha concluso una transazione con la controparte che ha comportato un esborso economico complessivo alla data del 31.12.2023 di € 1.286.090 (residuando la somma di € 156.350 versata nei primi mesi del 2024) nonché l'accollo di oneri della propria società partecipata per € 91.654 la cui ripetibilità può tranquillamente ritenersi esclusa.

La descrizione analitica di tali operazioni è descritta nella documentazione al bilancio 2022 ed a tale documentazione si rimanda per ogni eventuale approfondimento. Nel corso del 2023 la società ha sostenuto – da un punto di vista finanziario – la parte centrale e la coda delle operazioni sopradescritte ed ha provveduto a ridurre fortemente l'esperienza della "farmacia digitale" che pur determinando effetti positivi nel breve termine in riferimento alla liquidità prodotta stava determinando effetti negativi in termini economici nel più lungo periodo, in quanto i costi riconducibili alla vendita "on line" dei prodotti farmaceutici evidenziavano un trend superiore a quello dei ricavi associabili a tale tipologia di vendita. Tale analisi è stata oggetto di apposita verifica congiunta da parte dello scrivente Collegio Sindacale e del Revisore.

L'insieme di tali operazioni, tutte di impatto evidentemente negativo in termini di liquidità aziendale, non ha compromesso eccessivamente l'equilibrio finanziario della Multiservizi anche grazie all'ampliamento della linea di credito di circa 400.000 euro ottenuta a fine 2023 dalla Banca di Credito Cooperativo.

A seguito di tutto ciò, alla data attuale, si può segnalare che la Multiservizi è stata in grado di pagare tutti i debiti scaduti al 30 aprile u.s. di tutti i fornitori farmaceutici e non farmaceutici, parzialmente per alcuni fornitori del farmaco anche i debiti scaduti al 31 maggio 2024, che non si lamentano ritardi od omissioni nei pagamenti di salari e stipendi, di oneri previdenziali, tributari sia diretti che indiretti e che non si hanno esposizioni finanziarie ulteriori a quelle intrattenute con l'unico istituto di credito con cui la società intrattiene rapporti.

A seguito di ciò, si rileva pertanto un aumento dell'esposizione debitoria nei confronti degli istituti bancari (circa 900.000 a fine 2023), circostanza certamente funzionale alla continuità aziendale, ma di cui dovrà essere tenuto conto nelle scelte gestionali future.

Si raccomanda perciò, nel breve periodo, un'azione di riduzione dei costi, per far fronte alle esigenze finanziarie derivanti dall'incremento dell'esposizione finanziaria, al fine di un contenimento progressivo delle poste debitorie.

Si raccomanda inoltre il monitoraggio dei nuovi flussi finanziari previsti con l'apertura della c.d. Farmacia 6 che, nelle previsioni attuali, dovrebbe rendere più sostenibili gli oneri determinati dai nuovi investimenti effettuati.

A seguito di tali considerazioni emerge che la società mostra un equilibrio finanziario apprezzabile (soprattutto in considerazione degli impegni descritti in premessa che sono, tra l'altro, tutti riconducibili a situazioni straordinarie e non determinate dalla gestione ordinaria) non presentando segnali di criticità riguardanti la continuità aziendale.

Naturalmente l'equilibrio economico-finanziario di una società è per sua natura un equilibrio dinamico e nuovi impegni e/o scenari di mercato improvvisi potrebbero modificare tale situazione. La Multiservizi sta per inaugurare una nuova farmacia "di servizi" e tale circostanza determinerà per la società la definizione di nuovi assetti organizzativi che inevitabilmente comporterà l'assunzione di nuovi costi che dovranno trovare la propria copertura finanziaria sia nel breve che nel lungo periodo.

Compito degli organi di controllo rimarrà quello – tra gli altri – di verificare che la Multiservizi adegui i propri assetti organizzativi in base alle nuove e mutate esigenze in un contesto di confermato equilibrio finanziario.



Nell'ottica di prospettiva futura - a nostro giudizio - va segnalata la necessità per l'amministrazione della Multiservizi di iniziare a ragionare in termini di SOSTENIBILITA' AMBIENTALE.

Nonostante non derivi dalla normativa nazionale ed europea obblighi cui la società è tenuta, si riscontra ormai, in modo diffuso, l'esigenza per gli istituti di credito di privilegiare i soggetti sensibili alle tematiche di sostenibilità (ESG – Environmental, Social e Governance) nell'erogazione del credito.

Il Collegio Sindacale si unisce al Revisore nel raccomandare all'amministrazione le disposizioni contenute negli artt. 14 e 6 del D.Lgs 175/2016 (Testo Unico Società Partecipate) riguardanti la predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di eventuali crisi aziendali anche ai fini di una compiuta concretizzazione di quanto richiesto dall'art. 14 del D.Lgs. 14/2019 (codice sulla crisi di impresa).

3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo

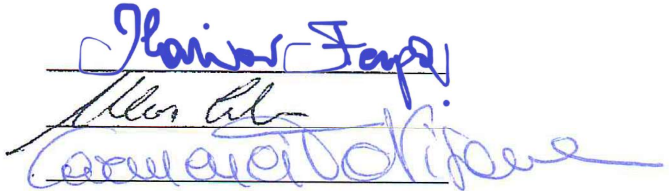
motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

Luogo, data
unico)

Roma, 29.06.2024

Il Collegio sindacale (Il Sindaco


The image shows three handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal line. The top signature is the most legible and appears to read 'Flavio Tapa'. The middle signature is more stylized and less legible. The bottom signature is also stylized and less legible.