

ISTITUTO GERIATRICO MILANESE S.P.A. IN BREVE I.G.M. S.P.A.

Sede Legale: VIA PARAVIA PIER ALESSANDRO 63 - MILANO (MI)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI MILANO MONZA BRIANZA LODI

C.F. e numero iscrizione: 04337840484

Iscritta al R.E.A. n. MI 1539689

Capitale Sociale sottoscritto €: 120.000,00 i. v.

Partita IVA: 12192560154

Direzione e coordinamento da parte di Airone Srl

Relazione dell'Organo di controllo

Bilancio Ordinario al 31/12/2025

Signori Azionisti, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita alla società di revisione S.I.Re.Co. Srl, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

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

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- 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 osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- per quanto sopra evidenziato l'Organo di Controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo Amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2025, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del codice civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.Lgs. n. 127/91 e si compone di:

- stato patrimoniale
- conto economico
- rendiconto finanziario
- nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 279.561, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	12.091.373	12.374.650	283.277-
ATTIVO CIRCOLANTE	2.601.090	2.505.576	95.514
RATEI E RISCONTI	412.779	452.693	39.914-
TOTALE ATTIVO	15.105.242	15.332.919	227.677-

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	5.604.354	5.341.811	262.543
FONDI PER RISCHI E ONERI	1.813	7.187	5.374-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	221.632	229.599	7.967-
DEBITI	8.860.247	9.371.335	511.088-
RATEI E RISCONTI	417.196	382.987	34.209
TOTALE PASSIVO	15.105.242	15.332.919	227.677-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.426.555	16.705.982	720.573
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	17.322.613	16.649.819	672.794

Descrizione	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Scostamento
COSTI DELLA PRODUZIONE	16.658.326	15.611.059	1.047.267
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	768.229	1.094.923	326.694-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	532.222	778.718	246.496-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	252.661	322.874	70.213-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	279.561	455.844	176.283-

Con riferimento all'attività di controllo sul bilancio svolta dal Collegio sindacale, tenuto conto che la funzione di revisione legale è affidata ad altro soggetto indipendente e qualificato, si riferisce quanto segue:

Il Collegio ha vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.

E' stata altresì verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione e i contenuti della Relazione sulla Gestione.

Con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, sulla base del quale il bilancio in esame è stato redatto, il Collegio sindacale richiama quanto indicato dagli Amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione.

Il bilancio al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio di 280 mila euro, con un capitale circolante netto negativo per 4.068 mila euro (3.572 mila euro nel 2024) e l'indebitamento finanziario netto complessivo, tenuto conto del valore attuale delle rate di leasing a scadere, si è ridotto ad euro 5.607 mila (euro 6.728 mila nel 2024).

Nella Relazione sulla Gestione, gli Amministratori evidenziano i principali fattori che hanno determinato il risultato di esercizio 2025 e il delinearsi della sopraaccennata situazione patrimoniale e finanziaria, precisando di avere conseguentemente aggiornato il Piano economico e finanziario della Società, per il triennio 2026-2028, corredato da tabelle e conomiche (conto economico prospettico) e finanziarie (rendiconto finanziario prospettico), che giustifica la sussistenza dei presupposti per il mantenimento della continuità aziendale, riportando le principali assunzioni utilizzate, le azioni previste e gli effetti attesi, in termini di risultato economico di esercizio e di equilibrio finanziario. Il Collegio conferma che tale Piano è stato illustrato ed approvato con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 25 maggio 2026.

All'esito delle valutazioni svolte e delle azioni previste, intraprese o in corso di implementazione, gli amministratori hanno ritenuto che il presupposto della continuità aziendale, nella redazione del bilancio, risulti appropriato.

La continuità aziendale resta quindi basata sulla effettiva e progressiva realizzazione del Piano, per mezzo delle azioni attuative in esso previste o di quelle, eventualmente, correttive che si rendessero necessarie sulla base delle indicazioni che deriveranno dal costante monitoraggio della gestione aziendale.

Il Collegio Sindacale dà atto che, sulla base delle verifiche effettuate alla data di redazione della presente relazione, le assunzioni del piano, con particolare riferimento all'esercizio 2026 sono sostanzialmente confermate e riflesse dai risultati consuntivi della gestione dei primi mesi dell'anno.

Nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo Amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, comma 4 e 5 del codice civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

In considerazione di quanto evidenziato, e delle risultanze contenute nella Relazione di Revisione rilasciata in data odierna da Sireco srl, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Milano, 29/06/2026

Il Collegio sindacale

Dott. Gianluca Maggi, presidente

Dott. Giovanni Gualtierotti, sindaco effettivo

Dott. Alessandro Segoni, sindaco effettivo