

# FONDAZIONE SERENA ETS

| Dati Anagrafici                                      |   |
|--|---|
| Sede in  | Piazza Ospedale Maggiore 3<br>20162 Milano MI |
| Partita IVA  | 05042160969                                   |
| Codice Fiscale                                       | 05042160969                                   |
| Forma Giuridica                                      | Fondazione                                    |
| Settore di attività prevalente (ATECO)               | 861020  |
| Numero di iscrizione al RUNTS                        | 164376  |
| Sezione di iscrizione al registro                    | Altri Enti del Terzo Settore                  |
| Codice/lettera attività di interesse generale svolta | A) B) C) G) H) U)                             |
| Attività diverse secondarie                          | SI  |

## Bilancio di esercizio al 31/12/2025

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO  | Periodo<br>corrente | Periodo<br>precedente |
|--|---------------------|-----------------------|
| A) Quote associative o apporti ancora dovuti   | 0                   | 101.050               |
| B) Immobilizzazioni  |                     |                       |
| I - Immobilizzazioni immateriali   |                     |                       |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento  | 226.686             | 453.372               |
| 2) Costi di sviluppo   | 0                   | 0                     |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 0                   | 0                     |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                                       | 51.203              | 68.220                |
| 5) Avviamento  | 0                   | 0                     |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti   | 0                   | 0                     |
| 7) Altre   | 2.579.167           | 3.063.487             |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>   | <b>2.857.056</b>    | <b>3.585.079</b>      |
| II - Immobilizzazioni materiali  |                     |                       |
| 1) Terreni e fabbricati  | 0                   | 0                     |
| 2) Impianti e macchinari   | 115.208             | 159.275               |
| 3) Attrezzature  | 332.882             | 380.909               |
| 4) Altri beni  | 302.464             | 426.734               |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti   | 0                   | 0                     |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>   | <b>750.554</b>      | <b>966.918</b>        |
| III - Immobilizzazioni finanziarie   |                     |                       |
| 1) Partecipazioni in   |                     |                       |
| a) Imprese controllate   | 0                   | 0                     |
| b) Imprese collegate   | 4.900               | 4.900                 |
| c) Altre imprese   | 5.000               | 5.000                 |
| <b>Totale partecipazioni</b>   | <b>9.900</b>        | <b>9.900</b>          |

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>2) Crediti</b>  |                  |                  |
| <b>a) Verso imprese controllate</b>                            |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>b) Verso imprese collegate</b>                              |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 460.000          | 460.000          |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                  | <b>460.000</b>   | <b>460.000</b>   |
| <b>c) Verso altri enti Terzo Settore</b>                       |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso altri enti del Terzo settore</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>d) Verso altri</b>  |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso altri</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>460.000</b>   | <b>460.000</b>   |
| <b>3) Altri titoli</b>   |                  |                  |
| <b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>                     | <b>469.900</b>   | <b>469.900</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                             | <b>4.077.510</b> | <b>5.021.897</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                    |                  |                  |
| <b>I - Rimanenze</b>   |                  |                  |
| <b>1) Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>              | <b>230.355</b>   | <b>200.583</b>   |
| <b>2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati</b>      | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>3) Lavori in corso su ordinazione</b>                       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>4) Prodotti finiti e merci</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>5) Acconti</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Totale rimanenze</b>  | <b>230.355</b>   | <b>200.583</b>   |
| <b>II - Crediti</b>  |                  |                  |
| <b>1) Verso utenti e clienti</b>                               |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 5.807.550        | 5.679.856        |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 358.378          | 453.946          |
| <b>Totale crediti verso utenti e clienti</b>                   | <b>6.165.928</b> | <b>6.133.802</b> |
| <b>2) verso associati e fondatori</b>                          |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso associati e fondatori</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>3) Verso enti pubblici</b>                                  |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso enti pubblici</b>                      | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>4) Verso soggetti privati per contributi</b>                |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 50.000           |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso soggetti privati per contributi</b>    | <b>0</b>         | <b>50.000</b>    |
| <b>5) Verso enti della stessa rete associativa</b>             |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso enti della stessa rete associativa</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>6) Verso altri enti del Terzo Settore</b>                   |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso enti del Terzo settore</b>             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>7) Verso imprese controllate</b>                            |                  |                  |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                         | 0                | 0                |
| <b>Totale crediti verso imprese controllate</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>8) Verso imprese collegate</b>                              |                  |                  |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Totale crediti verso imprese collegate</b>                             | 0          | 0          |
| <b>9) Crediti tributari</b>   |            |            |
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                             | 114.774    | 256.926    |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Totale crediti tributari</b>   | 114.774    | 256.926    |
| <b>10) Da 5 per mille</b>   |            |            |
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Totale crediti da 5 per mille</b>                                      | 0          | 0          |
| <b>11) Imposte anticipate</b>   | 0          | 0          |
| <b>12) Verso altri</b>  |            |            |
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                             | 58.304     | 81.432     |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                             | 0          | 0          |
| <b>Totale crediti verso altri</b>   | 58.304     | 81.432     |
| <b>Totale crediti</b>   | 6.339.006  | 6.522.160  |
| <b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>  |            |            |
| <b>1) Partecipazioni in imprese controllate</b>                           | 0          | 0          |
| <b>2) Partecipazioni in imprese collegate</b>                             | 1.250      | 1.250      |
| <b>3) Altri titoli</b>  | 0          | 0          |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 1.250      | 1.250      |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>   |            |            |
| <b>1) Depositi bancari e postali</b>                                      | 721.595    | 257.134    |
| <b>2) Assegni</b>   | 0          | 0          |
| <b>3) Danaro e valori in cassa</b>  | 2.203      | 13.238     |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>                                       | 723.798    | 270.372    |
| <b>V) – Cespiti destinati alla vendita</b>                                |            |            |
| <b>1) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>               | 52.889     | 98.517     |
| <b>Totale cespiti destinati alla vendita</b>                              | 52.889     | 98.517     |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                       | 7.347.298  | 7.092.882  |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>   | 641.155    | 380.404    |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | 12.065.963 | 12.596.233 |

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO  | Periodo<br>corrente | Periodo<br>precedente |
|---|---------------------|-----------------------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>  |                     |                       |
| I - Fondo di dotazione dell'ente                                      | 1.210.000           | 1.210.000             |
| <b>II - Patrimonio vincolato</b>                                      |                     |                       |
| 1) Riserve statutarie   | 0                   | 0                     |
| 2) Riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali         | 0                   | 0                     |
| 3) Riserve vincolate destinate da terzi                               | 0                   | 0                     |
| Totale patrimonio vincolato   | 0                   | 0                     |
| <b>III - Patrimonio libero</b>  |                     |                       |
| 1) Riserve di utili o avanzi di gestione                              | (218.626)           | 369.078               |
| 2) Altre riserve  | 0                   | 0                     |
| Totale patrimonio libero  | (218.626)           | 369.078               |
| <b>IV - Avanzo/disavanzo d'esercizio</b>                              | 16.702              | (587.705)             |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>  | <b>1.008.076</b>    | <b>991.373</b>        |
| <b>B) fondi per rischi e oneri:</b>                                   |                     |                       |
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili                    | 0                   | 0                     |
| 2) Per imposte, anche differite                                       | 0                   | 0                     |
| 3) Altri  | 0                   | 0                     |
| Totale fondi per rischi ed oneri                                      | 0                   | 0                     |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>          | <b>2.382.167</b>    | <b>2.178.828</b>      |
| <b>D) Debiti</b>  |                     |                       |
| <b>1) Debiti verso banche</b>   |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.884.810           | 1.300.927             |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 412.819             | 748.416               |
| Totale debiti verso banche  | 2.297.629           | 2.049.343             |
| <b>2) Debiti verso altri finanziatori</b>                             |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti verso altri finanziatori                                | 0                   | 0                     |
| <b>3) Debiti verso associati e fondatori per finanziamenti</b>        |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti verso associati e fondatori per finanziamenti           | 0                   | 0                     |
| <b>4) Debiti verso enti della stessa rete associativa</b>             |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti verso enti della stessa rete associativa                | 0                   | 0                     |
| <b>5) Debiti per erogazioni liberali condizionate</b>                 |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti per erogazioni liberali condizionate                    | 0                   | 0                     |
| <b>6) Acconti</b>   |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale acconti  | 0                   | 0                     |
| <b>7) Debiti verso fornitori</b>                                      |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 3.316.568           | 4.148.249             |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti verso fornitori   | 3.316.568           | 4.148.249             |
| <b>8) Debiti verso imprese controllate e collegate</b>                |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti verso imprese controllate e collegate                   | 0                   | 0                     |
| <b>9) Debiti tributari</b>  |                     |                       |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                | 1.412.170           | 1.661.486             |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo                                | 0                   | 0                     |
| Totale debiti tributari   | 1.412.170           | 1.661.486             |
| <b>10) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> |                     |                       |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                            | 433.197    | 428.206    |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                            | 0          | 0          |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b> | 433.197    | 428.206    |
| <b>11) Debiti verso dipendenti e collaboratori</b>                       |            |            |
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                            | 875.723    | 815.832    |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                            | 0          | 0          |
| <b>Totale debiti verso dipendenti e collaboratori</b>                    | 875.723    | 815.832    |
| <b>12) Altri debiti</b>  |            |            |
| <b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>                            | 89.240     | 91.768     |
| <b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>                            | 0          | 0          |
| <b>Totale altri debiti</b>   | 89.240     | 91.768     |
| <b>Totale debiti</b>   | 8.424.527  | 9.194.884  |
| <b>E) Ratei e risconti passivi</b>                                       | 251.193    | 231.148    |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | 12.065.963 | 12.596.233 |

## RENDICONTO GESTIONALE

| ONERI E COSTI  | Periodo corrente  | Periodo precedente | PROVENTI E RICAVI  | Periodo corrente  | Periodo precedente |
|--|-------------------|--------------------|--|-------------------|--------------------|
| <b>A) Costi e oneri da attività di interesse generale</b>                      |                   |                    | <b>A) Ricavi, rendite e proventi da attività di interesse generale</b>     |                   |                    |
|  |                   |                    | 1) Proventi da quote associative e apporti dei fondatori                   | 450.000           | 650.000            |
| 1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                           | 565.957           | 793.431            | 2) Proventi dagli associati per attività mutuali                           | 0                 | 0                  |
| 2) Servizi   | 5.759.181         | 6.197.975          | 3) Ricavi per prestazioni e cessioni ad associati e fondatori              | 0                 | 0                  |
|  |                   |                    | 4) Erogazioni liberali   | 506.885           | 354.669            |
| 3) Godimento beni di terzi   | 57.924            | 27.963             | 5) Proventi del 5 per mille  | 176.178           | 165.348            |
| 4) Personale   | 11.263.745        | 10.714.661         | 6) Contributi da soggetti privati  | 970.805           | 1.157.511          |
|  |                   |                    | 7) Ricavi per prestazioni e cessioni a terzi                               | 18.079.499        | 16.701.057         |
| 5) Ammortamenti  | 1.098.479         | 981.431            | 8) Contributi da enti pubblici   | 19.000            | 0                  |
| 5bis) Svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali             | 0                 | 0                  |  |                   |                    |
| 6) Accantonamenti per rischi ed oneri  | 0                 | 0                  | 9) Proventi da contratti con enti pubblici                                 | 0                 | 0                  |
| 7) Oneri diversi di gestione   | 555.732           | 405.436            | 10) Altri ricavi, rendite e proventi                                       | 173.062           | 801.045            |
| 8) Rimanenze iniziali  | 200.583           | 141.867            | 11) Rimanenze finali   | 230.355           | 200.583            |
| 9) Accantonamento a riserva vincolata per decisione degli organi istituzionali | 0                 | 0                  |  |                   |                    |
| 10) Utilizzo riserva vincolata per decisione degli organi istituzionali        | 0                 | 0                  |  |                   |                    |
| <b>Totale costi e oneri da attività di interesse generale</b>                  | <b>19.501.601</b> | <b>19.262.764</b>  | <b>Totale ricavi, rendite e proventi da attività di interesse generale</b> | <b>20.605.784</b> | <b>20.030.213</b>  |
|  |                   |                    | <b>Avanzo/disavanzo attività di interesse generale (+/-)</b>               | <b>1.104.183</b>  | <b>767.449</b>     |
| <b>B) Costi e oneri da attività diverse</b>                                    |                   |                    | <b>B) Ricavi, rendite e proventi da attività diverse</b>                   |                   |                    |
| 1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                           | 0                 | 0                  | 1) Ricavi per prestazioni e cessioni ad associati e fondatori              | 0                 | 0                  |
| 2) Servizi   | 0                 | 0                  | 2) Contributi da soggetti privati  | 0                 | 0                  |
| 3) Godimento di beni di terzi  | 0                 | 0                  | 3) Ricavi per prestazioni e cessioni a terzi                               | 0                 | 0                  |
| 4) Personale   | 0                 | 0                  | 4) Contributi da enti pubblici   | 0                 | 0                  |
| 5) Ammortamenti  | 0                 | 0                  | 5) Proventi da contratti con enti pubblici                                 | 0                 | 0                  |
| 5bis) Svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali             | 0                 | 0                  |  |                   |                    |
| 6) Accantonamenti per rischi ed oneri  | 0                 | 0                  | 6) Altri ricavi rendite e proventi   | 0                 | 0                  |
| 7) Oneri diversi di gestione   | 0                 | 0                  | 7) Rimanenze finali  | 0                 | 0                  |
| 8) Rimanenze iniziali  | 0                 | 0                  |  |                   |                    |
| <b>Totale costi e oneri da attività diverse</b>                                | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>Totale ricavi, rendite e proventi da attività diverse</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
|  |                   |                    | <b>Avanzo/disavanzo attività diverse (+/-)</b>                             | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>C) Costi e oneri da attività di raccolta fondi</b>                          |                   |                    | <b>C) Ricavi, rendite e proventi da attività di raccolta fondi</b>         |                   |                    |

|  |                   |                   |   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| 1) Oneri per raccolte fondi abituali   | 0                 | 0                 | 1) Proventi da raccolte fondi abituali  | 0                 | 0                 |
| 2) Oneri per raccolte fondi occasionali  | 22.184            | 1.584             | 2) Proventi da raccolte fondi occasionali                                       | 156.719           | 160.361           |
| 3) Altri oneri   | 0                 | 0                 | 3) Altri proventi   | 0                 | 118               |
| <b>Totale costi e oneri da attività di raccolta fondi</b>                      | <b>22.184</b>     | <b>1.584</b>      | <b>Totale ricavi, rendite e proventi da attività di raccolta fondi</b>          | <b>156.719</b>    | <b>160.479</b>    |
|  |                   |                   | <b>Avanzo/disavanzo attività di raccolta fondi (+/-)</b>                        | <b>134.535</b>    | <b>158.895</b>    |
| <b>D) Costi e oneri da attività finanziarie e patrimoniali</b>                 |                   |                   | <b>D) Ricavi, rendite e proventi da attività finanziarie e patrimoniali</b>     |                   |                   |
| 1) Su rapporti bancari   | 70.247            | 45.855            | 1) Da rapporti bancari  | 0                 | 1.170             |
| 2) Su prestiti   | 41.419            | 72.720            | 2) Da altri investimenti finanziari   | 0                 | 0                 |
| 3) Da patrimonio edilizio  | 91                | 0                 | 3) Da patrimonio edilizio   | 8.977             | 36.613            |
| 4) Da altri beni patrimoniali  | 0                 | 0                 | 4) Da altri beni patrimoniali   |                   |                   |
| 5) Accantonamenti per rischi ed oneri  | 0                 | 0                 |   |                   |                   |
| 6) Altri oneri   | 50.387            | 39.044            | 5) Altri proventi   | 0                 | 387               |
| <b>Totale costi e oneri da attività finanziarie e patrimoniali</b>             | <b>162.144</b>    | <b>157.619</b>    | <b>Totale ricavi, rendite e proventi da attività finanziarie e patrimoniali</b> | <b>8.977</b>      | <b>38.170</b>     |
|  |                   |                   | <b>Avanzo/disavanzo attività finanziarie e patrimoniali (+/-)</b>               | <b>(153.167)</b>  | <b>(119.449)</b>  |
| <b>E) Costi e oneri di supporto generale</b>                                   |                   |                   | <b>E) Proventi di supporto generale</b>   |                   |                   |
| 1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                           | 522               | 1.787             | 1) Proventi da distacco del personale   | 569.474           | 619.548           |
| 2) Servizi   | 595.360           | 644.604           | 2) Altri proventi di supporto generale  | 41.583            | 16.199            |
| 3) Godimento beni terzi  | 30.547            | 39.521            |   |                   |                   |
| 4) Personale   | 771.135           | 1.032.246         |   |                   |                   |
| 5) Ammortamenti  | 23.184            | 29.598            |   |                   |                   |
| 5bis) Svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali             | 0                 | 0                 |   |                   |                   |
| 6) Accantonamenti per rischi ed oneri  | 0                 | 0                 |   |                   |                   |
| 7) Altri oneri   | 60.627            | 84.385            |   |                   |                   |
| 8) Accantonamento a riserva vincolata per decisione degli organi istituzionali | 0                 | 0                 |   |                   |                   |
| 9) Utilizzo riserva vincolata per decisione degli organi istituzionali         | 0                 | 0                 |   |                   |                   |
| <b>Totale costi e oneri di supporto generale</b>                               | <b>1.481.375</b>  | <b>1.832.141</b>  | <b>Totale proventi di supporto generale</b>                                     | <b>611.057</b>    | <b>635.747</b>    |
| <b>Totale oneri e costi</b>  | <b>21.167.304</b> | <b>21.254.108</b> | <b>Totale proventi e ricavi</b>   | <b>21.382.537</b> | <b>20.864.609</b> |
|  |                   |                   | <b>Avanzo/disavanzo d'esercizio prima delle imposte (+/-)</b>                   | <b>215.233</b>    | <b>(389.499)</b>  |
|  |                   |                   | <b>Imposte</b>  | <b>198.531</b>    | <b>198.206</b>    |
|  |                   |                   | <b>Avanzo/disavanzo d'esercizio (+/-)</b>                                       | <b>16.702</b>     | <b>(587.705)</b>  |

| <b>COSTI FIGURATIVI</b>              | <b>Periodo corrente</b> | <b>Periodo precedente</b> | <b>PROVENTI FIGURATIVI</b>           | <b>Periodo corrente</b> | <b>Periodo precedente</b> |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1) Da attività di interesse generale | 0                       | 0                         | 1) Da attività di interesse generale | 0                       | 0                         |
| 2) Da attività diverse               | 0                       | 0                         | 2) Da attività diverse               | 0                       | 0                         |
| <b>Totale costi figurativi</b>       | <b>0</b>                | <b>0</b>                  | <b>Totale proventi figurativi</b>    | <b>0</b>                | <b>0</b>                  |

## Relazione di missione al bilancio di esercizio al 31/12/2025

Il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025, di cui la presente relazione di missione costituisce parte integrante, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 117/2017 e delle disposizioni contenute nel decreto del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 5 marzo 2020, è redatto in conformità ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità, con particolare riferimento al Principio OIC 35 ("Principio contabile ETS").

Esso rappresenta in modo chiaro, veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'ente, nonché il risultato economico dell'esercizio, e fornisce informazioni trasparenti sulle risorse ricevute e sul loro impiego nel perseguimento dei compiti istituzionali previsti dal Codice del Terzo Settore (CTS).

Il contenuto dello stato patrimoniale e del rendiconto gestionale segue rispettivamente i modelli A e B dell'allegato 1 del decreto del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 5 marzo 2020.

La relazione di missione è redatta secondo lo schema previsto dal modello C dell'allegato 1 del decreto del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 5 marzo 2020 e contiene tutte le informazioni necessarie per una corretta interpretazione del bilancio.

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono state rispettate le clausole generali, i principi generali di bilancio e i criteri di valutazione indicati rispettivamente negli articoli 2423, 2423-bis e 2426 del codice civile e nei principi contabili nazionali, compatibilmente con l'assenza di scopo di lucro e con le finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale dell'Ente.

### PARTE GENERALE

#### Informazioni generali

L'Ente è stato costituito nel 2005 come fondazione di diritto privato, dotata di personalità giuridica, secondo il modello della fondazione di partecipazione, ed è iscritto nel Registro delle Persone Giuridiche della Prefettura di Milano al n. 690.

A seguito della riforma del Terzo Settore di cui al D.Lgs. n. 117/2017, il Collegio dei Fondatori, in data 20 ottobre 2021, ha approvato una prima revisione statutaria finalizzata all'adeguamento dell'assetto dell'Ente alle disposizioni del Codice del Terzo Settore.

Con successiva delibera del Consiglio di Amministrazione del 15 dicembre 2025, verbalizzata per atto pubblico dal Notaio Lorenzo Grossi (rep. n. 15170/9790), è stato approvato il nuovo testo dello Statuto, composto da 26 articoli, con contestuale modifica della denominazione in "FONDAZIONE SERENA – ETS".

La domanda di iscrizione al RUNTS è stata depositata in data 30 dicembre 2025 e l'iscrizione si è perfezionata in data 11 febbraio 2026 nella sezione "Altri Enti del Terzo Settore" (sezione 7). Da tale data l'Ente ha assunto la qualifica di ETS e la nuova denominazione è divenuta efficace.

#### Missione perseguita e attività di interesse generale

La Fondazione non ha scopo di lucro e persegue finalità di solidarietà sociale in favore delle persone affette da patologie neuromuscolari.

In conformità alle previsioni statutarie e nell'ambito delle attività di interesse generale di cui all'art. 5, comma 1, del D.Lgs. n. 117/2017, la Fondazione opera nei settori degli interventi e servizi sociali (lett. a), delle prestazioni sanitarie (lett. b) e

socio-sanitarie (lett. c), della formazione universitaria e post-universitaria (lett. g), della ricerca scientifica di particolare interesse sociale (lett. h) e della beneficenza (lett. u), con particolare riferimento all'assistenza e cura delle persone disabili affette da patologie neuromuscolari e alla promozione della ricerca scientifica sulle medesime patologie, svolta direttamente ovvero mediante collaborazione con università, enti di ricerca e altre fondazioni.

Lo Statuto prevede inoltre la possibilità di svolgere, ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. n. 117/2017, attività diverse purché secondarie e strumentali rispetto a quelle di interesse generale, nonché attività di raccolta fondi a sostegno delle finalità istituzionali. Nell'esercizio 2025 l'impegno della Fondazione si è focalizzato sulle attività di interesse generale e sulla raccolta fondi necessaria a garantire la sostenibilità e lo sviluppo delle attività istituzionali.

## **Sezione del Registro unico nazionale del Terzo Settore d'iscrizione e regime fiscale applicato**

In data 15 dicembre 2025 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo testo dello Statuto, adeguato alle disposizioni del D.Lgs. n. 117/2017 (Codice del Terzo Settore), deliberando la modifica della denominazione in "FONDAZIONE SERENA – ETS" e conferendo incarico al Notaio Lorenzo Grossi per l'iscrizione al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore (RUNTS).

La domanda di iscrizione è stata presentata in data 30 dicembre 2025; l'iscrizione si è perfezionata in data 11 febbraio 2026 nella sezione "Altri Enti del Terzo Settore" (sezione 7 del RUNTS). A decorrere da tale data la Fondazione ha acquisito la qualifica di Ente del Terzo Settore ai sensi del D.Lgs. n. 117/2017.

Ai fini della verifica del requisito patrimoniale minimo previsto dall'art. 22, comma 4, del D.Lgs. n. 117/2017, la società di revisione DS Advisory S.r.l. ha attestato, in data 9 dicembre 2025, la sussistenza di un patrimonio netto pari a € 656.764 alla situazione economico-patrimoniale al 30 settembre 2025, superiore alla soglia di legge.

La forma giuridica di Fondazione ETS è stata adottata sulla base delle valutazioni svolte alla data di approvazione dello Statuto, restando in corso un'analisi comparativa con il modello dell'impresa sociale, i cui esiti saranno sottoposti al Consiglio di Amministrazione entro l'estate 2026.

Con riferimento alla disciplina fiscale, si evidenzia che la Commissione Europea, in data 8 marzo 2025, ha espresso parere favorevole ("comfort letter") in merito alla compatibilità del regime fiscale previsto dal Codice del Terzo Settore con la normativa in materia di aiuti di Stato. L'Agenzia delle Entrate, con Circolare n. 1/E del 19 febbraio 2026, ha fornito i primi chiarimenti organici sulle disposizioni fiscali contenute nel Titolo X del CTS, ribadendo che, per gli enti con esercizio coincidente con l'anno solare, il relativo regime fiscale trova applicazione a decorrere dal periodo d'imposta 2026.

Per l'esercizio 2025 continua pertanto ad applicarsi il regime fiscale previgente di cui al D.Lgs. n. 460/1997 (ONLUS), pur essendosi perfezionata successivamente l'acquisizione della qualifica di ETS sul piano civilistico. Il regime fiscale previsto dal Titolo X del CTS troverà quindi applicazione a decorrere dal periodo d'imposta 2026.

Pertanto, il presente bilancio è redatto secondo gli schemi ETS (D.M. 5 marzo 2020) per finalità di trasparenza e continuità informativa, pur riferendosi a un periodo di vigenza del regime ONLUS."

---

## **Sedi e attività svolte**

Fondazione Serena ETS ha sede a Milano in Piazza Ospedale Maggiore n. 3, presso l'ASST Grande Ospedale Metropolitano Niguarda, dove gestisce il Progetto dei centri clinici NeMO (NeuroMuscularOminicentre), dedicati alla presa in carico delle persone affette da patologie neuromuscolari e neurodegenerative.

Oltre al centro clinico NeMO di Milano, la Fondazione gestisce direttamente i centri clinici NeMO di Arenzano (Genova), Roma, Napoli, Brescia, Trento e Ancona, questi ultimi aperti progressivamente dal 2020 al 2022. A questi si aggiunge il centro clinico NeMO Bologna avviato nel 2024 presso l'Ospedale Bellaria.

L'attività dei Centri NeMO si sviluppa mediante un approccio integrato, che coniuga assistenza clinica, presa in carico socio-sanitaria e ricerca, in coerenza con le finalità istituzionali della Fondazione. Le strutture operano in collaborazione con primari presidi ospedalieri pubblici, che mettono a disposizione infrastrutture e supporti logistico-organizzativi funzionali allo svolgimento delle attività.

Il progetto NeMO rappresenta un modello evoluto di collaborazione pubblico-terzo settore, realizzato attraverso partnership stabili con ospedali pubblici di grandi dimensioni, che forniscono le infrastrutture, i mezzi e le risorse logistiche indispensabili al funzionamento dei centri.

In tale contesto, i Centri NeMO operano nell'ambito del Servizio Sanitario Nazionale, assicurando l'erogazione delle prestazioni secondo le modalità previste dalle relative convenzioni e in assenza di oneri ulteriori rispetto a quelli stabiliti dal sistema pubblico. Tale assetto organizzativo consente alla Fondazione di perseguire le proprie finalità istituzionali attraverso una rete territoriale specializzata e integrata con il sistema sanitario pubblico.

## **Dati sui soci della Fondazione e sulle attività svolte nei loro confronti**

Ai sensi dello Statuto, sono soci della Fondazione i Fondatori, i Promotori e i Partecipanti.

Lo Statuto individua quali Fondatori **Fondazione Telethon** e **UILDM**. Alla data di chiusura dell'esercizio, risultano inoltre Promotori **AISLA (Associazione Italiana Sclerosi Laterale Amiotrofica) A.P.S.** e **Famiglie SMA A.P.S.**, nonché Partecipanti **Wamba ETS** e **Fondazione Viali e Mauro per la Ricerca e lo Sport Onlus**.

In base alle disposizioni statutarie, possono essere nominati Promotori le persone fisiche o giuridiche, pubbliche o private, nonché gli enti, anche privi di personalità giuridica, che abbiano ricoperto la qualifica di Partecipante per almeno cinque anni e abbiano contribuito in misura significativa alla vita della Fondazione e al perseguimento dei suoi scopi mediante rilevanti apporti in denaro, prestazioni professionali di particolare rilevanza ovvero attribuzione di beni materiali o immateriali. La nomina a Promotore è deliberata dal Collegio dei Fondatori e Promotori su proposta del Presidente della Fondazione.

Possono essere nominati Partecipanti le persone fisiche o giuridiche, pubbliche o private, nonché gli enti, anche privi di personalità giuridica, che contribuiscano in modo significativo al perseguimento degli scopi della Fondazione mediante apporti economici, attività professionale qualificata o conferimento di beni. La relativa nomina è deliberata dal Collegio dei Fondatori e Promotori.

Non sono previste attività istituzionali riservate ai soci. Coerentemente, nell'esercizio 2025 non risultano proventi da associati per attività mutuali né ricavi per prestazioni e cessioni ad associati e fondatori.

## ILLUSTRAZIONE DELLE POSTE DI BILANCIO

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 è composto dallo stato patrimoniale, dal rendiconto gestionale e dalla relazione di missione, predisposti secondo gli schemi previsti dai Modelli A, B e C allegati al D.M. 5 marzo 2020.

Non si è ritenuto necessario procedere a ulteriori suddivisioni delle voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole, non ricorrendone i presupposti ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio.

Il presente bilancio è stato predisposto al fine di fornire un'informativa chiara e trasparente sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Ente, nonché sulle risorse acquisite e sul loro impiego nel perseguimento delle finalità istituzionali.

### Principi di redazione

Nella redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Ente, sono stati applicati, in quanto compatibili, i principi generali di redazione di cui agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, le disposizioni dell'art. 13 del D.Lgs. n. 117/2017, del D.M. 5 marzo 2020, nonché i principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, con particolare riferimento all'OIC 11 ("Finalità e postulati del bilancio d'esercizio") e all'OIC 35 ("Principio contabile ETS").

In particolare:

- le singole voci sono state valutate secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci sono state effettuate tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura dello stesso;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione sono stati mantenuti invariati rispetto all'esercizio precedente.

Sono stati inoltre osservati i postulati di bilancio individuati dall'OIC 11, costituiti da prudenza, prospettiva della continuità aziendale, rappresentazione sostanziale, competenza, costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità.

Con specifico riferimento al principio della continuità aziendale, il Consiglio di Amministrazione ha effettuato una valutazione prospettica sulla capacità della Fondazione di proseguire l'attività per un orizzonte temporale di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. Tale analisi è stata condotta sulla base del piano triennale NeMO NEXT 2025-2027, approvato dal Consiglio di Amministrazione, che prevede un percorso di progressivo riequilibrio della gestione caratteristica e il raggiungimento della piena sostenibilità economica entro il 2027. L'esercizio 2025 ha registrato un avanzo di gestione pari a euro 16.702, in linea con gli obiettivi del piano e in miglioramento rispetto al disavanzo dell'esercizio precedente. Il budget 2026, esaminato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 marzo 2026, conferma il proseguimento del percorso di miglioramento. Sulla base di tali elementi, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto sussistenti le condizioni per la redazione del bilancio nella prospettiva della continuità aziendale, pur permanendo elementi di attenzione con riferimento alla concentrazione del rischio di credito verso controparti pubbliche, ai tempi strutturali di incasso delle prestazioni sanitarie e alla dipendenza, ancorché decrescente, dal contributo dei soci fondatori.

Il bilancio è redatto in unità di euro, senza cifre decimali.

### **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri ordinari di valutazione previsti dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile.

### **Cambiamenti di principi contabili**

Nel corso dell'esercizio non sono intervenuti cambiamenti nei principi contabili applicati. La redazione del bilancio è avvenuta in continuità con i criteri adottati nell'esercizio precedente, in conformità ai principi contabili nazionali applicabili e, per quanto di specifico interesse degli Enti del Terzo Settore, all'OIC 35.

Nel corso dell'esercizio 2024 è stato ridefinito il piano di ammortamento delle spese di manutenzione capitalizzate relative al Centro Clinico NeMO Milano, a seguito del rinnovo della convenzione con l'ASST Grande Ospedale Metropolitano Niguarda (decorrenza 2024, scadenza 2034). Tale ridefinizione costituisce un cambiamento di stima contabile ai sensi dell'OIC 29 ed è stato applicato prospetticamente.

### **Correzione di errori rilevanti**

Nel corso dell'esercizio non sono emersi errori rilevanti riferibili a esercizi precedenti tali da richiederne la correzione ai sensi dell'OIC 29.

### **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

Non si sono manifestate problematiche di comparabilità né si è reso necessario procedere a adattamenti delle voci di bilancio del precedente esercizio. I dati comparativi al 31 dicembre 2024 sono pertanto esposti in modo omogeneo rispetto a quelli dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ai sensi dell'art. 2423-ter, quinto comma, del Codice Civile.

### **Criteri di valutazione**

Nella predisposizione del bilancio, la Fondazione ha applicato i criteri di rilevazione e valutazione previsti dai principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), tenendo conto delle specifiche disposizioni del principio OIC 35 ("Principio contabile ETS") applicabile agli enti del Terzo Settore.

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del D.M. 5 marzo 2020, del Codice Civile, per quanto compatibili, nonché ai principi contabili nazionali richiamati nelle singole poste.

Il complesso dei criteri applicati, come di seguito illustrato, risulta in linea con quanto stabilito dall'art. 2426 del Codice Civile, per quanto compatibile con l'assenza dello scopo di lucro e con le finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale perseguite dalla Fondazione.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1, del Codice Civile e del punto 3 del Modello C, Allegato 1, del Decreto Ministeriale 5 marzo 2020, sono di seguito esposti i principali criteri di valutazione adottati, con particolare riferimento alle poste per le quali la disciplina civilistica e i principi contabili richiedono specifica informativa.

I criteri di valutazione utilizzati sono rimasti invariati rispetto a quelli adottati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente.

## **Transazioni non sinallagmatiche**

Le transazioni non sinallagmatiche, ossia quelle per le quali non è prevista una controprestazione a carico della Fondazione, quali erogazioni liberali, proventi da cinque per mille, raccolta fondi e contributi, sono rilevate in conformità all'OIC 35. Tali operazioni danno luogo all'iscrizione nello stato patrimoniale delle attività ricevute al fair value alla data di acquisizione, ove attendibilmente stimabile, con contropartita tra i proventi del rendiconto gestionale.

I relativi proventi sono classificati nelle aree gestionali A, B, C, D ed E, e, nella voce ritenuta più appropriata in relazione alla natura del provento e dell'attività finanziata. In assenza di una attendibile stima del fair value, la relativa informativa è fornita in relazione di missione.

Le risorse acquisite sono altresì classificate in funzione dell'eventuale presenza di vincoli di destinazione, distinguendo tra risorse vincolate da terzi, risorse vincolate per decisione degli organi istituzionali e risorse prive di vincoli. I vincoli sono rappresentati nelle apposite poste del patrimonio netto e riflessi nella rendicontazione gestionale in coerenza con la loro natura e finalità.

Per quanto non espressamente disciplinato dall'OIC 35, trovano applicazione, in quanto compatibili, i principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

## **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, e sono esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni effettuate nel corso degli esercizi, in conformità all'OIC 24 e, per gli aspetti specifici degli ETS, all'OIC 35.

I costi di impianto e ampliamento derivano dalla capitalizzazione di oneri sostenuti in via non ricorrente in fasi di avvio o di ampliamento della capacità operativa connessa all'apertura di nuovi centri clinici e sono ammortizzati in relazione alla loro recuperabilità economica, stimata in cinque anni. La recuperabilità dei relativi valori iscritti è oggetto di verifica periodica sulla base delle prospettive economiche del singolo centro clinico.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in cinque anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali, costituite da spese aventi utilità pluriennale per migliorie su beni di terzi, sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Le immobilizzazioni in corso comprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, si riscontri una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio dei Revisori, ove previsto dal Codice Civile.

## **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, rettificato dai

corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento sono imputate al rendiconto gestionale in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni, in conformità all'OIC 16 e, per gli aspetti specifici degli ETS, all'OIC 35.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto dall'OIC 35, sono iscritte al fair value alla data di acquisizione, se attendibilmente stimabile, in base ai criteri di contabilizzazione indicati nel paragrafo relativo alle erogazioni liberali ricevute.

I beni acquisiti a un valore simbolico rispetto al loro reale valore di mercato sono contabilizzati secondo le previsioni relative alle erogazioni liberali.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso. Le aliquote di ammortamento delle acquisizioni avvenute nell'esercizio, in presenza delle condizioni previste dall'OIC 16 par. 61, sono ridotte della metà.

La Fondazione valuta, a ogni data di riferimento del bilancio, sia le possibili riduzioni durevoli del valore delle immobilizzazioni sia la revisione dei relativi piani di ammortamento in conformità dell'OIC 16 par. 70 nei casi in cui sia riscontrata una modifica in una loro specifica residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80, non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

### **Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio**

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilevati contributi pubblici in conto impianti. I criteri di rilevazione dei contributi pubblici, ove presenti, sono di seguito illustrati.

I contributi pubblici eventualmente erogati in conto impianti sarebbero contabilizzati secondo le previsioni di cui al paragrafo 20 del principio contabile OIC 35, ossia:

- rilevando il contributo in contropartita alla voce del Patrimonio Netto Vincolato All 3) "Riserve vincolate destinate da terzi";
- rilasciando la riserva in contropartita all'apposita voce di provento del rendiconto gestionale in proporzione all'utilizzo previsto del bene nell'attività svolta dall'Ente.

I contributi pubblici erogati in conto esercizio sono rilevati, conformemente alle previsioni di cui ai paragrafi 17 e 25 del principio contabile OIC 35, tra i proventi del rendiconto gestionale sulla base della tipologia di attività svolta e nella voce più appropriata.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Nel corso dell'esercizio non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria. Ove presenti, esse sarebbero rilevate secondo il metodo patrimoniale, in conformità alla normativa civilistica vigente, con imputazione dei canoni di competenza nel rendiconto gestionale.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono le attività destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'Ente e sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato o nell'attivo circolante in base alla loro destinazione economica. Le partecipazioni immobilizzate, comprese quelle in imprese controllate e collegate, sono iscritte al costo specificamente sostenuto e, ove necessario, rettificato per perdite durevoli di valore. Rivalutazioni sono consentite solo nei casi previsti da leggi speciali, con iscrizione della contropartita in apposite riserve del patrimonio netto, conformemente a quanto previsto

dai principi contabili nazionali.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate al minore tra il costo e il valore risultante dalla corrispondente frazione del patrimonio netto desunto dall'ultimo bilancio approvato delle società partecipate.

Le partecipazioni non immobilizzate sono iscritte nell'attivo circolante e valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, in conformità all'OIC 21.

### **Crediti**

I crediti classificati tra le immobilizzazioni finanziarie sono quelli destinati a permanere durevolmente nell'attivo dell'Ente. Ai sensi dell'OIC 15, è fornita separata indicazione dei crediti esigibili entro e oltre l'esercizio successivo.

In applicazione del D. Lgs. 139/2015, il criterio generale di valutazione dei crediti è il costo ammortizzato, tuttavia, in considerazione della natura dei crediti e della conseguente irrilevanza degli effetti derivanti dall'applicazione di tale metodo, la Fondazione li ha valutati al valore nominale, ritenuto coincidente con il presumibile valore di realizzo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui si realizza il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, e il presumibile valore di realizzo desunto dall'andamento del mercato, in conformità all'OIC 13. I beni di magazzino acquisiti a titolo gratuito sono rilevati, nei casi in cui il fair value sia attendibilmente determinabile, secondo i criteri previsti dall'OIC 35 per le transazioni non sinallagmatiche.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo, in conformità con il principio contabile OIC 15. Non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto l'effetto della sua adozione è stato ritenuto irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria.

L'adeguamento del valore nominale al valore di realizzo è stato effettuato, di norma, tramite lo stanziamento di un apposito fondo svalutazione crediti, volto a riflettere il rischio di inesigibilità esistente alla data di chiusura dell'esercizio. In presenza di condizioni che rendano certa l'inesigibilità del credito, la svalutazione è effettuata direttamente, tramite la rettifica della posta attiva.

I crediti sono rilevati distinguendo, per ciascuna voce, la quota esigibile entro l'esercizio successivo da quella con scadenza oltre l'esercizio successivo.

La voce "Crediti tributari" accoglie crediti certi e determinati derivanti da imposte o tributi per i quali è sorto il diritto al rimborso o alla compensazione, secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo, e comprendono le giacenze esistenti alla data di chiusura dell'esercizio presso conti correnti bancari e postali, nonché il denaro e i valori in cassa, in conformità all'OIC 14.

### **Cespiti destinati alla vendita**

La Fondazione ha provveduto a classificare, in conformità a quanto previsto dal principio contabile OIC 16 in apposita voce dell'attivo circolante (voce V), le immobilizzazioni materiali destinate all'alienazione. Tali cespiti sono stati valutati al minore tra il valore netto contabile e il presumibile valore di realizzo desunto dall'andamento del mercato, secondo quanto previsto

dall'art. 2426, comma 1, n. 9, del Codice Civile. A partire dalla riclassificazione, detti beni non sono più oggetto di ammortamento.

## **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono iscritti secondo il principio della competenza economico-temporale, al fine di correlare costi e proventi all'esercizio di competenza, in conformità all'OIC 18.

Alla chiusura dell'esercizio è stata verificata la permanenza delle condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione iniziale, apportando, ove necessario, le relative rettifiche di valore. I ratei attivi sono valutati al presumibile valore di realizzo; i ratei passivi al valore nominale. Per i risconti attivi è verificata la permanenza dell'utilità futura dei costi sospesi.

## **Patrimonio netto**

Il patrimonio netto è esposto secondo la struttura prevista per gli ETS dal D.M. 5 marzo 2020 e dall'OIC 35, distinguendo tra fondo di dotazione, patrimonio vincolato, patrimonio libero e risultato di esercizio. Per quanto non espressamente disciplinato dall'OIC 35, trovano applicazione, in quanto compatibili, i principi contabili nazionali richiamati, inclusi quelli in materia di patrimonio netto.

### *Fondo di dotazione dell'ente*

La voce accoglie il fondo di cui l'Ente dispone al momento della sua costituzione.

### *Patrimonio vincolato*

Accoglie, ove presenti, le riserve vincolate per norme statutarie, per decisioni degli organi della Fondazione o per vincoli imposti da terzi donatori. Tali riserve sono distinte in base alla natura del vincolo e alla destinazione delle risorse:

- **Fondi vincolati per decisione degli Organi della Fondazione:** risorse destinate a specifiche attività previste dallo statuto;
- **Fondi vincolati destinati da terzi:** risorse pervenute con vincolo specifico di destinazione indicato dal soggetto erogante.

I fondi sono iscritti al loro valore nominale.

### *Patrimonio libero*

Il patrimonio libero accoglie gli avanzi di gestione degli esercizi precedenti non assoggettati a vincoli, le eventuali quote di patrimonio vincolato successivamente rese disponibili, nonché i disavanzi portati a nuovo. Tali poste non sono soggette a specifici vincoli di destinazione e risultano utilizzabili ai fini del perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente.

Il patrimonio libero può assumere valore negativo qualora i disavanzi cumulati degli esercizi precedenti eccedano le riserve disponibili.

Nel corso dell'esercizio, il patrimonio libero ha registrato le movimentazioni derivanti dall'ordinaria gestione dell'Ente, in coerenza con le previsioni statutarie e con la normativa vigente.

Le relative poste sono iscritte al valore nominale.

## **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività in conformità alla normativa vigente e all'OIC 31 e rappresenta il debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto delle eventuali anticipazioni corrisposte.

## Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale, non applicando il criterio del costo ammortizzato in quanto i relativi effetti sono stati ritenuti irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta, in conformità all'OIC 19.

Essi sono esposti con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo.

Debiti verso banche: accolgono linee di credito sia a breve che a medio lungo termine necessarie a sostenere e supportare l'apertura e allo sviluppo dei nuovi centri clinici.

Debiti verso fornitori: includono sia i debiti per fatture pervenute sia quelli relativi a servizi resi e ordini consegnati ma non ancora fatturati alla data di bilancio.

Debiti tributari: comprendono l'IRES dovuta sui canoni di locazione incassati, l'IRAP calcolata con il metodo retributivo, nonché imposte e relative addizionali trattenute e non ancora versate alla data di bilancio in qualità di sostituto d'imposta.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale: includono gli oneri sociali maturati e non ancora versati alla data di bilancio relativi al personale dipendente e ai collaboratori.

Debiti verso dipendenti e collaboratori: comprendono retribuzioni di lavoro subordinato maturate e non corrisposte, mensilità aggiuntive, ferie, permessi e altri istituti contrattuali o legali maturati e non goduti, ai sensi dell'OIC 19, par. 34.

Altri debiti: accolgono i debiti residui non classificabili nelle voci precedenti.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

## Valori in valuta

Le attività e le passività monetarie in valuta, ove esistenti, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione al rendiconto gestionale dei relativi utili e perdite su cambi, in conformità all'OIC 26.

## Oneri e costi

Gli oneri sono rilevati secondo il principio della competenza economica ed esposti nel rendiconto gestionale in relazione alle aree di attività di pertinenza. Le operazioni con controparti correlate sono effettuate a condizioni coerenti con quelle di mercato.

Il rendiconto gestionale recepisce, inoltre, gli effetti contabili derivanti dall'eventuale utilizzo di riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali, in conformità all'OIC 35.

## Proventi e ricavi

I proventi e i ricavi sono rilevati nel rispetto dei principi della prudenza e della competenza economica e sono classificati nel rendiconto gestionale in relazione alla natura dell'attività cui si riferiscono.

Le transazioni economiche e finanziarie con controparti correlate sono effettuate a condizioni coerenti con quelle di mercato.

I proventi dell'Ente sono costituiti dai ricavi e proventi derivanti dallo svolgimento delle attività di interesse generale, dalle attività di raccolta fondi, nonché dai proventi finanziari e patrimoniali, rappresentati nelle corrispondenti aree del rendiconto gestionale.

Nell'ambito delle attività di interesse generale e, in via residuale, dell'attività di raccolta fondi, sono rilevati anche proventi derivanti da attività aventi natura commerciale sul piano civilistico, per i quali continua a trovare applicazione, per l'esercizio 2025, il regime fiscale previsto dalla disciplina ONLUS di cui al D.Lgs. n. 460/1997 (de-commercializzazione).

Le erogazioni liberali e i contributi privi di vincolo iniziale di destinazione sono rilevati in conformità all'OIC 35, al momento della loro acquisizione ovvero, in presenza di un impegno formalmente assunto dal soggetto erogante e attendibilmente

determinabile, per competenza. I contributi in natura sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà o del diverso momento in cui l'Ente acquisisce il controllo del bene o dell'utilità ricevuta. Tali proventi, ad eccezione di quelli derivanti da raccolte fondi occasionali, che sono distintamente rilevati nell'area delle attività di raccolta fondi, confluiscono nell'area delle attività di interesse generale e sono classificati nelle voci relative alle erogazioni liberali e ai contributi da soggetti privati o pubblici, secondo la loro natura.

Nell'area delle attività di interesse generale è altresì rilevato il provento da cinque per mille, iscritto in bilancio nel momento in cui le competenti Amministrazioni pubbliche rendono disponibile in via definitiva l'informazione relativa all'ammontare spettante, ovvero al completamento dell'iter amministrativo che ne consente la determinazione certa.

L'area delle attività finanziarie e patrimoniali accoglie i proventi derivanti da interessi attivi bancari, da titoli e da beni patrimoniali, nonché eventuali plusvalenze da cessione.

L'area delle attività di supporto generale accoglie, nella voce E.1), i proventi derivanti dal distacco di personale da parte di enti terzi, pubblici o privati, valorizzati sulla base del fair value del servizio ricevuto. Pur riferendosi, sotto il profilo funzionale, anche allo svolgimento di attività riconducibili all'interesse generale, tali proventi sono esposti nell'area E in coerenza con lo schema del rendiconto gestionale adottato dall'Ente.

Le componenti di reddito di natura non ricorrente sono esposte per natura nelle diverse aree gestionali, in conformità ai principi contabili applicabili.

## **Altre informazioni**

La redazione del bilancio è avvenuta nel rispetto dei principi contabili nazionali emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), con particolare riferimento all'OIC 35 applicabile agli enti del Terzo Settore, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Ente.

La Fondazione adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile ritenuto adeguato alla natura e alla complessità delle attività svolte. L'Ente è altresì dotato dell'organo di controllo, in conformità a quanto previsto dall'art. 30 del D.Lgs. n. 117/2017.

## STATO PATRIMONIALE

### Informativa sugli elementi che potrebbero ricadere su più voci dello stato patrimoniale

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## ATTIVO

### A) Quote associative o apporti ancora dovuti

L'ammontare dei crediti vantati verso gli associati o i soci fondatori per i versamenti derivanti da quote associative o apporti ancora dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari a € 0 (€ 101.050 nel precedente esercizio) a seguito del versamento degli apporti ancora dovuti da parte del socio fondatore UILDM.

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Altri apporti ancora dovuti                             | 101.050                    | (101.050)                 | 0                        |
| <b>Totale quote associative o apporti ancora dovuti</b> | <b>101.050</b>             | <b>(101.050)</b>          | <b>0</b>                 |

### B) Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 2.857.056 (€ 3.585.079 nel precedente esercizio).

La seguente tabella riepiloga la composizione e i movimenti delle singole voci:

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |   |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                      | 453.372                            | 68.220  | 0   | 3.063.487                          | 3.585.079                           |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 453.372                            | 68.220  | 0   | 3.063.487                          | 3.585.079                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |   |   |                                    |                                     |
| Acquisizioni / Riclassifiche      | 0                                  | 3.294   | 0   | 28.134                             | 31.428                              |
| Ammortamento dell'esercizio       | (226.686)                          | (20.311)                                      |   | (512.454)                          | (759.451)                           |
| Altre variazioni                  | 0                                  | 0   | 0   | 0                                  | 0                                   |
| <b>Totale variazioni</b>          | <b>(226.686)</b>                   | <b>(17.017)</b>                               | <b>0</b>  | <b>(484.320)</b>                   | <b>(728.023)</b>                    |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |   |   |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                      | 226.686                            | 51.203  | 0   | 2.579.167                          | 2.857.056                           |
| <b>Valore di bilancio</b>         | 226.686                            | 51.203  | 0   | 2.579.167                          | 2.857.056                           |

Con riferimento ai costi di impianto e ampliamento relativi al Centro Clinico NeMO Ancona, iscritti nell'esercizio 2022 e ammortizzati in cinque esercizi, il Consiglio di Amministrazione ha proceduto, in conformità all'OIC 24 e all'OIC 9, alla verifica della sussistenza delle condizioni di recuperabilità del valore residuo iscritto in bilancio.

Pur in presenza di un risultato economico della sede ancora negativo, la valutazione ha tenuto conto: (i) della rilevanza strategica del Centro nell'ambito della rete assistenziale della Fondazione, quale presidio specializzato di riferimento per le malattie neuromuscolari nella Regione Marche; (ii) dell'ottenimento, nel corso dell'esercizio, della certificazione ISO 9001; (iii) delle interlocuzioni in corso con le istituzioni regionali e sanitarie (Assessorato alla Sanità, AST Ancona, AOU delle Marche) finalizzate all'incremento del budget assegnato, il cui esito è atteso entro il terzo trimestre 2026; (iv) delle azioni di efficientamento dei costi per servizi intermedi, con particolare riferimento all'inserimento delle guardie interdivisionali notturne, da cui è atteso un risparmio stimato nell'ordine di euro 200.000 annui; (v) dell'attivazione dei servizi in Day Service, che concorrono all'incremento della capacità produttiva e del relativo budget.

La combinazione di tali elementi consente di ritenere ragionevolmente conseguibile l'equilibrio economico di sede entro il terzo esercizio di piano (2027), coerentemente con le proiezioni contenute nel piano NeMO NEXT 2025-2027.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto sussistenti le condizioni per il mantenimento dell'originario piano di ammortamento quinquennale, senza necessità di procedere a svalutazioni per perdita durevole di valore. La situazione continuerà a essere oggetto di monitoraggio nei prossimi esercizi.

In relazione a quanto disposto al punto 5), mod. C del DM 05/03/2020, di seguito si espone la composizione dei costi di impianto e ampliamento.

**Composizione dei costi di impianto e ampliamento:**

| Descrizione                | Valore di inizio esercizio | Incrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Altri decrementi | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| Centro Clinico NeMO Ancona | 453.372                    | 0                         | (226.686)                   | 0                | (226.686)         | 226.686                  |
| <b>Totale</b>              | 453.372                    | 0                         | (226.686)                   | 0                | (226.686)         | 226.686                  |

I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati in cinque anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono prevalentemente costituite da spese a utilità pluriennale sostenute per la ristrutturazione e l'adeguamento dei locali nei quali vengono erogate le prestazioni dei Centri Clinici NeMO. Tali spese sono state capitalizzate e ammortizzate sulla base della durata delle singole convenzioni stipulate con gli enti funzionalmente e territorialmente competenti, in conformità al principio OIC 24.

In particolare, con riferimento al Centro Clinico NeMO Milano, si evidenzia che il piano di ammortamento delle relative spese è stato ridefinito in nove quote costanti, in ragione dell'avvenuto rinnovo della convenzione con decorrenza 2024 e scadenza al 2034, a conferma del presupposto della recuperabilità dei valori iscritti.

La seguente tabella riepiloga i criteri di ammortamento adottati in funzione della durata dei relativi contratti:

| Centro Clinico  | Periodo                              |
|---|--------------------------------------|
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Milano  | 9 quote costanti (nuova convenzione) |
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Roma    | 5 anni in quote costanti             |
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Napoli  | 10 anni in quote costanti            |
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Brescia | 10 anni in quote costanti            |
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Trento  | 5 anni in quote costanti             |
| Spese di manutenzione su beni di terzi – NeMO Ancona  | 10 anni in quote costanti            |

**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 750.554 (€ 966.918 nel precedente esercizio).

La seguente tabella riepiloga la composizione e i movimenti delle singole voci:

|   | Impianti e macchinari | Attrezzature | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|-----------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio  |                       |              |                                  |                                   |
| Costo   | 1.109.306             | 998.674      | 1.805.980                        | 3.913.960                         |
| Contributi ricevuti   | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Rivalutazioni   | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 950.032               | 617.765      | 1.379.246                        | 2.947.042                         |
| Svalutazioni  | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Valore di bilancio  | 159.275               | 380.909      | 426.734                          | 966.918                           |
| Variazioni nell'esercizio   |                       |              |                                  |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 29.614                | 67.638       | 48.596                           | 145.848                           |
| Contributi ricevuti   | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio)                            | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0                     | 0            | (13.380)                         | (13.380)                          |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio                           | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | (73.680)              | (115.665)    | (172.867)                        | (362.212)                         |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio                            | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Altre variazioni  | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Totale variazioni   | (44.066)              | (48.027)     | (137.651)                        | (229.744)                         |
| Valore di fine esercizio  |                       |              |                                  |                                   |
| Costo   | 1.138.920             | 1.066.312    | 1.841.196                        | 4.046.428                         |
| Contributi ricevuti   | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Rivalutazioni   | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 1.023.712             | 733.430      | 1.538.733                        | 3.295.874                         |
| Svalutazioni  | 0                     | 0            | 0                                | 0                                 |
| Valore di bilancio  | 115.209               | 332.882      | 302.463                          | 750.554                           |

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni e altri titoli

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie ammontano a € 9.900 e risultano invariate rispetto all'esercizio precedente.

Non sono presenti altri titoli compresi tra le immobilizzazioni finanziarie.

La seguente tabella riepiloga la composizione e i movimenti delle singole voci:

|   | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio              |                                     |                                 |                       |
| Costo                                   | 4.900                               | 5.000                           | 9.900                 |
| Rivalutazioni                           | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Svalutazioni                            | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Valore di bilancio                      | 4.900                               | 5.000                           | 9.900                 |
| Variazioni nell'esercizio               |                                     |                                 |                       |
| Incrementi per acquisizioni             | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio  | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Altre variazioni                        | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Totale variazioni                       | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Valore di fine esercizio                |                                     |                                 |                       |
| Costo                                   | 4.900                               | 5.000                           | 9.900                 |
| Rivalutazioni                           | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Svalutazioni                            | 0                                   | 0                               | 0                     |
| Valore di bilancio                      | 4.900                               | 5.000                           | 9.900                 |

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da:

- euro 4.900, corrispondente al 34,30% del capitale sociale di euro 14.286 della NeMO LAB S.r.l., con sede in Milano, Piazza dell'Ospedale Maggiore n. 3, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 11063080961 – REA: MI 2577748;
- euro 5.000, risorse destinate, nel mese di febbraio 2020, alla costituzione del "FONDO NeMO" nel patrimonio della

## Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie ammontano a € 460.000 e risultano invariati rispetto all'esercizio precedente.

La seguente tabella riepiloga la composizione e i movimenti delle singole voci:

|  | Crediti immobilizzati verso imprese collegate | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|--|---|-----------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio                       | 460.000                                       | 0                                 | 460.000                      |
| Variazioni nell'esercizio                        | 0   | 0                                 | 0                            |
| Valore di fine esercizio                         | 460.000                                       | 0                                 | 460.000                      |
| Quota scadente entro l'esercizio                 | 0   | 0                                 | 0                            |
| Quota scadente oltre l'esercizio                 | 460.000                                       | 0                                 | 460.000                      |
| Di cui di durata residua superiore a cinque anni | 0   | 0                                 | 0                            |

I crediti immobilizzati verso imprese collegate sono rappresentati dalla quota residua di un finanziamento infruttifero, dell'importo originario di euro 660.000, concesso alla collegata NeMO LAB S.r.l. a supporto dell'avvio e dello sviluppo delle attività di ricerca nell'ambito delle malattie neuromuscolari. Il credito residuo al 31 dicembre 2025 ammonta a € 460.000, invariato rispetto all'esercizio precedente

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato la recuperabilità del credito sulla base dei seguenti elementi: (i) il percorso di rilancio in corso, che prevede il ripianamento delle perdite finalizzato alla ricostituzione del patrimonio netto della collegata, attraverso modalità che verranno definite nel corso del 2026 - (ii) l'individuazione di nuovi soci industriali a sostegno della prosecuzione dell'attività di ricerca; (iii) le iniziative di rilancio in corso, tra cui l'inserimento di un nuovo Direttore Generale e la ridefinizione del piano di approvvigionamento delle risorse destinate all'attività di ricerca; (iv) la natura strategica dell'investimento, funzionale allo sviluppo della ricerca scientifica sulle patologie neuromuscolari, che rappresenta una delle finalità istituzionali della Fondazione.

Sulla base di tali elementi, e tenuto conto della natura strumentale del credito rispetto alla missione istituzionale dell'Ente, alla data di approvazione del presente bilancio il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di mantenere l'iscrizione del credito al valore nominale, riservandosi di rivalutare la posizione nei successivi esercizi in funzione dell'evoluzione del percorso di rilancio della partecipata.

## C) ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze ammontano a € 230.355 (€ 200.583 nel precedente esercizio) e sono costituite da materie prime, sussidiarie e di consumo impiegate nello svolgimento delle attività dei Centri Clinici. Sono così composte:

- Rimanenze di farmaci: € 132.772 (€ 112.193 al 31 dicembre 2024)
- Rimanenze di materiali di consumo: € 97.583 (€ 88.390 al 31 dicembre 2024)

La variazione positiva dell'esercizio, pari a € 29.772, riflette l'ordinaria rotazione dei beni di consumo e la consistenza delle scorte alla data di chiusura. Le rimanenze sono valutate al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori direttamente imputabili, e il presumibile valore di realizzo desunto dall'andamento del mercato, in conformità all'OIC 13.

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 6.339.006 (€ 6.522.160 nel precedente esercizio).

La seguente tabella riepiloga la composizione e la suddivisione per scadenza:

|   | Crediti verso utenti e clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso soggetti privati per contributi iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|---|--|---|---|--|---|--|
| Quota scadente entro l'esercizio                        | 5.807.550  | 0   | 114.774   |  | 58.304  | 5.980.628                                      |
| Quota scadente oltre l'esercizio                        | 358.378  | 0   | 0   |  | 0   | 358.378  |
| <i>di cui di durata residua superiore a cinque anni</i> | 79.628   | 0   | 0   |  | 0   | 79.628   |
| <b>Totale</b>   | <b>6.165.928</b>   | <b>0</b>  | <b>114.774</b>                                    |  | <b>58.304</b>                                       | <b>6.339.006</b>                               |

La quota dei crediti verso utenti e clienti con scadenza oltre l'esercizio, pari a € 358.378, è interamente rappresentata dal credito nei confronti della Fondazione Ospedale e Casa di Riposo Nobile Paolo Richiedei, relativo al rimborso frazionato delle spese sostenute per la ristrutturazione dei locali adibiti alle attività del Centro Clinico NeMO Brescia. Il rimborso, previsto in 120 mensilità senza interessi, ha registrato nell'esercizio 2025 un decremento di € 95.568 rispetto al valore al 31 dicembre 2024 (€ 453.946). La quota residua con durata superiore a cinque anni ammonta a € 79.628.

I crediti tributari, pari a € 114.774, sono costituiti principalmente da crediti per versamenti da sostituto (730) e da altri crediti verso l'Erario per imposte sostitutive su TFR. Il decremento di € 142.152 rispetto al precedente esercizio (€ 256.926 al 31 dicembre 2024) è riconducibile all'utilizzo dei crediti per IVA e degli acconti d'imposta IRAP e IRES.

I crediti verso altri, pari a € 58.304, comprendono partite di natura residuale, prevalentemente rappresentate da anticipi a fornitori.

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante ammontano a € 1.250 e non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante ammontano a € 723.798 (€ 270.372 nel precedente esercizio) e comprendono le giacenze bancarie e postali (pari a € 721.595) e le disponibilità di cassa contante alla data di chiusura dell'esercizio (€ 2.203). L'incremento significativo rispetto al precedente esercizio, pari a € 453.426, riflette una più equilibrata dinamica finanziaria nell'esercizio.

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Le immobilizzazioni materiali che la Fondazione ha deliberato di destinare alla vendita sono state classificate, in conformità al principio contabile OIC 16, in apposita voce dell'attivo circolante per un valore complessivo di € 52.889 (€ 98.517 al 31 dicembre 2024). Si tratta di beni immobili di proprietà (integrale o parziale), pervenuti principalmente a titolo gratuito tramite donazioni o lasciti, in parte locati a terzi, la cui alienazione è stata deliberata in quanto non funzionali allo svolgimento dell'attività istituzionale. Il decremento rispetto al precedente esercizio è riconducibile al perfezionamento dell'alienazione di alcuni dei beni classificati nella voce al 31 dicembre 2024.

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 641.155 (€ 380.404 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

### Movimenti dei ratei e risconti attivi:

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 228.629                    | 285.694                   | 514.323                  |
| Risconti attivi                       | 151.775                    | (24.943)                  | 126.832                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>380.404</b>             | <b>260.751</b>            | <b>641.155</b>           |

### Composizione dei ratei attivi:

| Descrizione                        | Importo        |
|------------------------------------|----------------|
| Raccolta fondi istituzionale       | 448.921        |
| Raccolta fondi Centro NeMO Roma    | 57.655         |
| Raccolta fondi Centro NeMO Napoli  | 5.000          |
| Raccolta fondi Centro NeMO Brescia | 1.510          |
| Progetti di ricerca                | 870            |
| Altri                              | 367            |
| <b>Totale</b>                      | <b>514.323</b> |

### Composizione dei risconti attivi:

| Descrizione                       | Importo        |
|-----------------------------------|----------------|
| Assicurazioni                     | 17.970         |
| Spese personale per progetti 2025 | 98.315         |
| Consulenze progetti               | 1.174          |
| Altri                             | 9.373          |
| <b>Totali</b>                     | <b>126.832</b> |

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale si segnala che non sono state effettuate 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' né 'Rivalutazioni' delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

## PASSIVO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto alla chiusura dell'esercizio ammonta a euro 1.008.076, rispetto a euro 991.373 dell'esercizio precedente, ed è costituito dal fondo di dotazione dell'Ente, dal patrimonio libero e dall'avanzo dell'esercizio. Alla data di chiusura non risultano presenti riserve classificate nel patrimonio vincolato.

Movimentazione delle voci di patrimonio netto:

|   | Valore di inizio esercizio | Destinazione dell'avanzo / Copertura del disavanzo dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | Avanzo / Disavanzo d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|------------------|------------|------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|
| Fondo di dotazione dell'ente  | 1.210.000                  | 0  |                  | 0          | 0          | 0             |                                | 1.210.000                |
| Patrimonio vincolato - Riserve statutarie   | 0                          | 0  |                  | 0          | 0          | 0             |                                | 0                        |
| Patrimonio vincolato - Riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali | 0                          | 0  |                  | 0          | 0          | 0             |                                | 0                        |
| Patrimonio vincolato - Riserve vincolate destinate da terzi                       | 0                          | 0  |                  | 0          | 0          | 0             |                                | 0                        |
| <b>Totale patrimonio vincolato</b>  | <b>0</b>                   | <b>0</b>   |                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>      |                                | <b>0</b>                 |
| Patrimonio libero - Riserve di utili o avanzi di gestione                         | 369.078                    | (587.705)  |                  | 0          | 0          | 1             |                                | (218.626)                |
| Patrimonio libero - Altre riserve   | 0                          | 0  |                  | 0          | 0          | 0             |                                | 0                        |
| <b>Totale patrimonio libero</b>   | <b>369.078</b>             | <b>(587.705)</b>   |                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>1</b>      |                                | <b>(218.626)</b>         |
| Avanzo/disavanzo d'esercizio  | (587.705)                  | 587.705  |                  | 0          | 0          | 0             | 16.702                         | 16.702                   |
| <b>Totale Patrimonio netto</b>  | <b>991.373</b>             | <b>0</b>   |                  | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>16.702</b>                  | <b>1.008.076</b>         |

Nel corso dell'esercizio 2025 il patrimonio netto ha registrato la copertura del disavanzo dell'esercizio 2024, pari a euro 587.705, mediante imputazione al patrimonio libero, nonché l'iscrizione dell'avanzo dell'esercizio 2025, pari a euro 16.702.

Per effetto di tale movimentazione, al 31 dicembre 2025 il patrimonio libero presenta un saldo negativo pari a euro 218.626, in quanto il disavanzo dell'esercizio precedente è risultato superiore alle riserve libere disponibili al 31 dicembre 2024. Tale circostanza è stata valutata dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito delle analisi svolte in tema di continuità aziendale, come illustrato nella parte generale della presente relazione. In tale valutazione si è tenuto conto, in particolare, del mantenimento integrale del fondo di dotazione dell'Ente, pari a euro 1.210.000, del conseguimento di un avanzo di gestione nell'esercizio 2025 e del percorso di riequilibrio economico delineato nel piano NeMO NEXT 2025-2027, che conferma la prospettiva di progressivo assorbimento delle perdite pregresse.

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Ai sensi dell'art. 8, Mod. C del DM 5/3/2020, la seguente tabella illustra la natura, la disponibilità e gli eventuali vincoli relativi alle componenti del patrimonio netto:

|  | Importo          | Quota disponibile | Quota indisponibile |
|--|------------------|-------------------|---------------------|
| Fondo di dotazione dell'ente                               | 1.210.000        | 0                 | 1.210.000           |
| <b>Patrimonio vincolato</b>                                |                  |                   |                     |
| Riserve statutarie   | 0                | 0                 | 0                   |
| Riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali | 0                | 0                 | 0                   |
| Riserve vincolate destinate da terzi                       | 0                | 0                 | 0                   |
| Totale patrimonio vincolato                                | 0                | 0                 | 0                   |
| <b>Patrimonio libero</b>                                   |                  |                   |                     |
| Riserve di utili o avanzi di gestione                      | (218.626)        | (218.626)         | 0                   |
| Altre riserve  | 0                | 0                 | 0                   |
| Totale patrimonio libero                                   | (218.626)        | (218.626)         | 0                   |
| Avanzo d'esercizio   | 16.702           | 16.702            | 0                   |
| <b>Totale</b>  | <b>1.008.076</b> | <b>(201.924)</b>  | <b>1.210.000</b>    |

Con riferimento al fondo di dotazione dell'Ente, pari a euro 1.210.000, si precisa che lo stesso è esposto in tabella quale quota indisponibile. Rispetto all'impostazione adottata nel precedente esercizio, in cui il fondo di dotazione era rappresentato quale "quota vincolata", si è ritenuto opportuno adottare la diversa terminologia di "quota indisponibile", ritenuta maggiormente aderente alla natura della posta. Il fondo di dotazione, infatti, non costituisce una riserva vincolata in senso proprio ai sensi dell'OIC 35, che riferisce la nozione di patrimonio vincolato alle poste soggette a vincolo statutario, a vincoli derivanti da decisioni degli organi istituzionali ovvero a vincoli imposti da terzi. Esso rappresenta, invece, il patrimonio stabilmente destinato al perseguimento delle finalità istituzionali della Fondazione e, in quanto tale, non è suscettibile di distribuzione né di utilizzo per finalità diverse. La modifica è di carattere esclusivamente terminologico e non comporta effetti sulla rappresentazione sostanziale del patrimonio netto.

Al 31 dicembre 2025 il fondo di dotazione risulta interamente versato, essendosi perfezionato nell'esercizio il versamento della quota residua di apporto dovuta dal socio fondatore UILDM, pari a € 101.050, classificata alla data di chiusura del precedente esercizio tra le "Quote associative o apporti ancora dovuti".

### Informazioni integrative sulle Riserve

#### **Riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali**

Alla data di bilancio non esistono riserve vincolate per decisione degli organi istituzionali.

#### **Riserve vincolate destinate da terzi**

Alla data di bilancio non esistono riserve vincolate destinate da terzi.

#### **Altre riserve del patrimonio libero**

Non sussistono riserve di rivalutazione, riserve da donazioni di immobilizzazioni o altre riserve di natura diversa rispetto agli avanzi di gestione sopra rappresentati.

## FONDI RISCHI E ONERI

Con riferimento alle posizioni contenziose in essere con dipendenti e utenti dei servizi sanitari, la Fondazione ha effettuato, con il supporto dei propri consulenti legali, una valutazione analitica del rischio connesso ai procedimenti pendenti. Nella valutazione si è inoltre tenuto conto delle coperture assicurative per responsabilità civile di cui la Fondazione è dotata in relazione allo svolgimento dell'attività sanitaria. Sulla base delle informazioni disponibili alla data di chiusura dell'esercizio, tali rischi non sono stati qualificati come probabili ai sensi dell'OIC 31 e, pertanto, non sussistono i presupposti per l'iscrizione di un apposito fondo.

La Fondazione mantiene sotto costante monitoraggio l'evoluzione delle posizioni aperte, aggiornando periodicamente le proprie valutazioni in funzione dello sviluppo dei procedimenti e delle evidenze acquisite. Eventuali oneri che dovessero manifestarsi in esercizi successivi saranno rilevati nel momento in cui si perfezioneranno i presupposti per la rilevazione contabile ai sensi dei principi contabili di riferimento.

La Fondazione mantiene polizze assicurative di responsabilità civile a copertura dei rischi connessi all'esercizio dell'attività sanitaria.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 2.382.167 (€ 2.178.828 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                      | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |
|--------------------------------------|---|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    | 2.178.828   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |   |
| <b>Accantonamenti dell'esercizio</b> | 651.304   |
| <b>Utilizzi dell'esercizio</b>       | (447.965)   |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      | 2.382.167   |

L'incremento netto del fondo nell'esercizio, pari a € 203.339, riflette la dinamica ordinaria del personale dei Centri Clinici, caratterizzata da nuove assunzioni a sostegno dello sviluppo delle attività cliniche e di ricerca. Gli utilizzi dell'esercizio, pari a € 447.965, sono riferibili alle liquidazioni corrisposte a seguito di cessazioni del rapporto di lavoro nonché alle quote versate ai fondi di previdenza complementare per le posizioni dei dipendenti che hanno esercitato la relativa opzione.

Il fondo è stato determinato in conformità alle disposizioni dell'art. 2120 del Codice Civile e al principio contabile OIC 19, tenendo conto delle indennità maturate dai dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio e delle rivalutazioni di legge.

## DEBITI

I debiti sono iscritti tra le passività per complessivi € 8.424.527 (€ 9.194.884 nel precedente esercizio).

Ai sensi del principio contabile OIC 19, sono stati rilevati al valore nominale, in quanto l'applicazione del criterio del costo

ammortizzato non avrebbe comportato effetti significativi ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Ente.

### **Debiti - Distinzione per natura e per scadenza**

La tabella seguente rappresenta la composizione dei debiti suddivisi per natura e scadenza:

|  | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso banche  | 1.884.810                        | 412.819                          | 0                                   |
| Debiti verso associati e fondatori per finanziamenti       | 0                                | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso fornitori                                     | 3.316.568                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti tributari   | 1.412.170                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 433.197                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso dipendenti e collaboratori                    | 875.723                          | 0                                | 0                                   |
| Altri debiti   | 89.240                           | 0                                | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>8.011.708</b>                 | <b>412.819</b>                   | <b>0</b>                            |

I debiti verso banche, pari a € 2.297.629 (€ 2.049.343 nel precedente esercizio), comprendono:

- un utilizzo di anticipazioni bancarie su crediti commerciali, classificate integralmente tra le passività esigibili entro l'esercizio successivo;
- finanziamenti a medio-lungo termine contratti con istituti di credito per sostenere l'avvio e lo sviluppo dei Centri Clinici e per il supporto alla gestione finanziaria, con scadenze comprese nel quinquennio.

Nel corso dell'esercizio 2025 sono stati perfezionati due nuovi finanziamenti bancari, a integrazione delle linee di credito in essere: un primo finanziamento dell'importo originario di € 600.000, erogato nel mese di aprile 2025, rimborsabile in 25 rate mensili con scadenza ad aprile 2027; un secondo finanziamento dell'importo originario di € 400.000, erogato nel mese di dicembre 2025, rimborsabile in 6 rate mensili con scadenza a giugno 2026.

L'incremento complessivo dell'esposizione bancaria rispetto al precedente esercizio, pari a € 248.286, è riconducibile alle erogazioni dei nuovi finanziamenti e al maggior utilizzo delle anticipazioni bancarie a sostegno della gestione del capitale circolante, a fronte del fisiologico rimborso della quota capitale dei finanziamenti a medio-lungo termine in essere.

I debiti verso fornitori, pari a € 3.316.568, registrano un decremento di € 831.681 rispetto al precedente esercizio, riconducibile a pagamenti effettivi di posizioni pregresse e alla razionalizzazione della politica degli acquisti.

I debiti tributari, pari a € 1.412.170, comprendono principalmente le ritenute fiscali operate in qualità di sostituto d'imposta sulle retribuzioni corrisposte ai dipendenti e ai collaboratori, non ancora versate alla data di chiusura dell'esercizio, l'IRAP determinata con il metodo retributivo, nonché l'IRES dovuta sui canoni di locazione incassati nell'esercizio e sulla plusvalenza realizzata a seguito della cessione a titolo oneroso di una unità immobiliare acquisita tramite donazione "inter vivos".

### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Relativamente alle informazioni di cui al punto 6), mod. C del DM 05/03/2020, si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

## **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 251.193 (€ 231.148 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 231.148                    | 20.045                    | 251.193                  |
| <b>Risconti passivi</b>                | 0                          | 0                         | 0                        |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 231.148                    | 20.045                    | 251.193                  |

I ratei passivi si riferiscono principalmente a costi di competenza dell'esercizio 2025 per servizi professionali, utenze e altri oneri a fatturazione posticipata, la cui manifestazione finanziaria si perfezionerà nell'esercizio successivo. Non sono inclusi in questa voce i ratei relativi a retribuzioni differite del personale, iscritti nella voce "Debiti verso dipendenti e collaboratori". Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano iscritti risconti passivi, non sussistendo proventi rilevati nell'esercizio di competenza economica differita agli esercizi successivi. Il 5 per mille incassato nell'esercizio è stato integralmente utilizzato, senza residui soggetti a vincoli di rendicontazione pendenti al 31/12/2025.

## **INFORMAZIONI SUL RENDICONTO GESTIONALE**

Il rendiconto gestionale fornisce informazioni sulla provenienza e sull'impiego delle risorse nel corso dell'esercizio, classificandole per area gestionale in base alla natura delle attività svolte e alla loro finalità, secondo le previsioni del D.M. 5 marzo 2020, Mod. C.

L'esercizio 2025 si è chiuso con un avanzo di gestione pari a € 16.702, in netta inversione di tendenza rispetto al disavanzo di € 587.705 registrato nell'esercizio precedente. Tale risultato si è formato a partire da un totale di proventi pari a € 21.382.537 (€ 20.864.609 nel precedente esercizio) e un totale di oneri pari a € 21.167.304 (€ 21.254.108 nel precedente esercizio), con un avanzo ante imposte di € 215.233 (disavanzo di € 389.499 nel precedente esercizio) al netto delle imposte dell'esercizio pari a € 198.531.

### **A) Componenti da attività di interesse generale**

In quest'area sono rilevati i componenti positivi e negativi di reddito derivanti dallo svolgimento delle attività istituzionali, perseguite dalla Fondazione in qualità di ONLUS. Tali attività, finalizzate al perseguimento di scopi di solidarietà sociale senza fini di lucro, sono pienamente riconducibili alle attività di interesse generale individuate all'art. 5 del D.Lgs. 117/2017. Con specifico riferimento alle lettere dell'art. 5, comma 1, CTS, la Fondazione opera nei settori di cui alle lettere a) interventi e servizi sociali, b) (interventi e prestazioni sanitarie), c) (prestazioni socio-sanitarie), g) (formazione universitaria e post-universitaria), h) (ricerca scientifica di particolare interesse sociale) e u) (beneficenza).

#### **Costi e oneri da attività di interesse generale**

I costi e gli oneri direttamente connessi alle attività di interesse generale ammontano complessivamente a € 19.501.601 (€ 19.262.764 nell'esercizio precedente), con un incremento di € 238.837 (+1,2%) rispetto all'esercizio precedente. L'andamento delle principali voci di costo evidenzia il progressivo consolidamento delle attività dei Centri Clinici: il costo del personale dedicato alle attività cliniche è cresciuto a € 11.263.745 (€ 10.714.661 nel precedente esercizio), con un incremento di € 549.084 (+5,1%), a fronte di una contrazione della voce "servizi" pari a € 5.759.181 (€ 6.197.975 nel precedente esercizio, -7,1%), riconducibile alla razionalizzazione degli acquisti di servizi esterni e alla progressiva internalizzazione di alcune funzioni. Gli ammortamenti dell'esercizio, pari a € 1.098.479, riflettono il normale processo di ammortamento delle immobilizzazioni in uso nei Centri Clinici.

#### **Ricavi, rendite e proventi da attività di interesse generale**

I ricavi, le rendite e i proventi derivanti dalle attività istituzionali ammontano a € 20.605.784 (€ 20.030.213 nell'esercizio precedente), con un incremento di € 575.571 (+2,9%) rispetto all'esercizio precedente.

La voce più rilevante è rappresentata dai ricavi per prestazioni e cessioni a terzi (voce A.7), pari a € 18.079.499 (€

16.701.057 nel precedente esercizio, +8,3%) costituiti prevalentemente dai corrispettivi riconosciuti dal Servizio Sanitario Nazionale per le prestazioni erogate nell'ambito delle convenzioni stipulate con le aziende sanitarie pubbliche di riferimento dei Centri Clinici. L'incremento di € 1.378.442 riflette l'accresciuto volume di prestazioni erogate e l'evoluzione delle condizioni convenzionali di alcuni centri.

I proventi da quote associative e apporti dei fondatori (voce A.1), pari a € 450.000 (€ 650.000 nel precedente esercizio), sono riferibili ai contributi volontari erogati nell'esercizio dai soci fondatori a sostegno delle attività di interesse generale.

Le erogazioni liberali (voce A.4) ammontano a € 506.885 (€ 354.669 nel precedente esercizio, +42,9%), mentre i contributi da soggetti privati (voce A.6) sono pari a € 970.805 (€ 1.157.511 nel precedente esercizio, -16,1%). Entrambe le voci rappresentano le liberalità e i contributi ricevuti dalla Fondazione a sostegno delle attività istituzionali.

I contributi da enti pubblici (voce A.8), pari a € 19.000 (€ 0 nel precedente esercizio), accolgono il contributo erogato dalla Banca d'Italia, qualificato come liberale dal soggetto erogante sulla base della relativa disciplina interna ("Criteri e procedure per l'assegnazione di contributi liberali"), finalizzato al cofinanziamento del progetto "NEMO è ORO" concluso nel corso dell'esercizio. Il contributo, di natura non sinallagmatica anche in presenza di obblighi di rendicontazione e di destinazione delle somme — i quali assolvono a finalità di trasparenza e di controllo sull'effettivo impiego del contributo senza configurare controprestazioni a carico della Fondazione — è stato rilevato come contributo pubblico in conto esercizio in conformità ai paragrafi 17 e 25 del principio contabile OIC 35, integralmente di competenza dell'esercizio di conclusione del progetto. (Le informazioni richieste dalla L. 124/2017, art. 1, commi 125-129, in materia di trasparenza delle erogazioni e dei contributi ricevuti da pubbliche amministrazioni di importo superiore a € 10.000, sono riportate nel sito istituzionale della Fondazione).

I proventi del 5 per mille (voce A.5), pari a € 176.178 (€ 165.348 nel precedente esercizio, +6,55%), si riferiscono alle somme assegnate alla Fondazione sulla base delle scelte dei contribuenti e rilevate in bilancio in conformità ai criteri adottati dall'Ente. Tali proventi sono stati integralmente destinati al finanziamento delle attività istituzionali, senza residui soggetti a vincoli di rendicontazione pendenti al 31 dicembre 2025.

In coerenza con i criteri di classificazione adottati dall'Ente, sono iscritti in tale area i proventi destinati al sostegno delle attività di interesse generale, mentre restano esposti nell'area delle attività di raccolta fondi i proventi derivanti da iniziative aventi carattere occasionale. Tale classificazione consente di rappresentare in modo più coerente l'effettivo impiego delle risorse in funzione del perseguimento delle finalità istituzionali dell'Ente. Restano invece iscritti nell'area delle attività di raccolta fondi i proventi derivanti da iniziative con carattere occasionale, conformemente ai criteri di separata indicazione previsti dal decreto ministeriale di riferimento.

L'area A ha chiuso l'esercizio con un avanzo di € 1.104.183 (avanzo di € 767.449 nel precedente esercizio), in significativo miglioramento (+43,9%) rispetto all'esercizio precedente.

## **B) Componenti da attività diverse**

Nel corso dell'esercizio 2025 la Fondazione non ha svolto attività diverse ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. n. 117/2017. Conseguentemente, le voci relative a tale area del rendiconto gestionale non presentano movimenti, come nell'esercizio precedente.

## **C) Componenti da attività di raccolta fondi**

In questa area sono iscritti i componenti positivi e negativi di reddito derivanti dallo svolgimento delle attività di raccolta fondi occasionali, così come definite dall'art. 7 del D.Lgs. n. 117/2017, finalizzate a finanziare le attività di interesse generale.

Coerentemente con i criteri di separata indicazione previsti dal decreto ministeriale di riferimento, sono stati iscritti in questa area esclusivamente i proventi e gli oneri relativi ad attività di raccolta fondi con carattere occasionale.

### **Costi e oneri da attività di raccolta fondi**

I costi e gli oneri connessi alle attività di raccolta fondi ammontano a € 22.184 (€ 1.584 nell'esercizio precedente). Tale incremento riflette l'avvio di un percorso di potenziamento della struttura dedicata alla promozione e gestione di iniziative di raccolta fondi occasionale.

### **Ricavi, rendite e proventi da attività di raccolta fondi**

I ricavi, le rendite e i proventi da raccolta fondi occasionale ammontano a € 156.719 (€ 160.479 nell'esercizio precedente). Il decremento riflette la diversa composizione delle iniziative di raccolta realizzate nei due esercizi.

L'area C ha chiuso l'esercizio con un avanzo di € 134.535 (avanzo di € 158.895 nel precedente esercizio).

Le iniziative che hanno generato tali componenti reddituali sono descritte analiticamente nella sezione "Descrizione e rendiconto specifico dell'attività di raccolta fondi", di cui al prosieguo.

## **D) Componenti da attività finanziarie e patrimoniali**

In questa area sono iscritti i componenti positivi e negativi di reddito derivanti da operazioni aventi natura di raccolta finanziaria o di gestione patrimoniale.

### **Costi e oneri da attività finanziarie e patrimoniali**

I costi e gli oneri relativi a tali attività ammontano a € 162.144 (€ 157.619 nel precedente esercizio), riferibili:

- per € 70.247 a interessi passivi su rapporti bancari, relativi principalmente all'utilizzo delle anticipazioni bancarie su crediti commerciali;
- per € 41.419 a interessi passivi su finanziamenti a medio-lungo termine;
- per € 50.387 a oneri bancari e finanziari diversi, comprensivi di commissioni su finanziamenti, interessi passivi di mora e altri oneri di natura finanziaria;
- per € 91 ad altri oneri relativi al patrimonio edilizio.

### **Ricavi, rendite e proventi da attività finanziarie e patrimoniali**

I ricavi, le rendite e i proventi da attività finanziarie e patrimoniali ammontano a € 8.977 (€ 38.170 nel precedente esercizio), e sono costituiti da € 1.805 per canoni di locazione attivi e da € 7.172 per plusvalenze patrimoniali derivanti dalla vendita di immobili. Il decremento rispetto al precedente esercizio è riconducibile alla minore incidenza, nel 2025, di componenti positive non ricorrenti.

L'area D ha chiuso l'esercizio con un disavanzo di € 153.167 (disavanzo di € 119.449 nel precedente esercizio), riconducibile al prevalente peso degli oneri finanziari rispetto ai limitati proventi patrimoniali.

## **E) Componenti di supporto generale**

In questa area rientrano i componenti positivi e negativi di reddito non riconducibili alle precedenti categorie, relativi all'attività di direzione strategica, amministrativa e gestionale dell'Ente, che assicurano la continuità delle condizioni organizzative di base e supportano trasversalmente l'attuazione della missione istituzionale.

### **Costi e oneri da attività di supporto generale**

I costi e gli oneri di supporto generale sono iscritti per complessivi € 1.481.375 (€ 1.832.141 nel precedente esercizio), con un decremento di € 350.766 (-19,1%) rispetto al precedente esercizio. La dinamica riflette principalmente una riduzione del costo del personale della struttura centrale, pari a € 771.135 (€ 1.032.246 nel precedente esercizio), conseguente alla riallocazione di alcune risorse alle attività dirette dei Centri Clinici, coerentemente con il percorso di consolidamento della

struttura operativa delineato dal piano NeMO NEXT. Anche le voci "servizi" (€ 595.360 contro € 644.604) e "altri oneri" (€ 60.627 contro € 84.385) registrano riduzioni, a testimonianza della maggiore attenzione al contenimento dei costi generali.

### **Ricavi, rendite e proventi da attività di supporto generale**

I ricavi e i proventi da attività di supporto generale ammontano a € 611.057 (€ 635.747 nel precedente esercizio), di cui € 569.474 relativi a proventi da distacco del personale da parte di enti terzi nell'ambito di rapporti convenzionali connessi alla gestione dei Centri Clinici. Tali proventi sono esposti nell'area E in coerenza con lo schema del rendiconto gestionale adottato dall'Ente, pur risultando funzionalmente collegati anche allo svolgimento dell'attività di interesse generale. Gli altri proventi di supporto generale, pari a € 41.583, sono riferibili a rimborsi, sopravvenienze attive e altre componenti di natura residuale.

L'area E ha chiuso l'esercizio con un disavanzo di € 870.318 (disavanzo di € 1.196.394 nel precedente esercizio), in miglioramento di € 326.076 rispetto al precedente esercizio.

Il risultato dell'esercizio 2025, pari a un avanzo di gestione di € 16.702, evidenzia un'inversione di tendenza rispetto al disavanzo di € 587.705 registrato nell'esercizio precedente, coerente con le proiezioni del piano NeMO NEXT 2025-2027 e con il percorso di progressivo riequilibrio della gestione caratteristica già illustrato nella parte generale della presente relazione.

### **Imposte sul reddito d'esercizio**

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano a € 198.531 (€ 198.206 nel precedente esercizio) e sono così composte:

|                                   | <b>Imposte correnti</b> | <b>Imposte relative a esercizi precedenti</b> | <b>Imposte differite</b> | <b>Imposte anticipate</b> |
|-----------------------------------|-------------------------|---|--------------------------|---------------------------|
| <b>IRES</b>                       | 11.268                  | 0   | 0                        | 0                         |
| <b>IRAP</b>                       | 186.642                 | 0   | 0                        | 0                         |
| <b>Inter. Sanz. IIDD correnti</b> | 621                     | 0   | 0                        | 0                         |
| <b>Totale</b>                     | <b>198.531</b>          | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                 | <b>0</b>                  |

L'IRAP è determinata con il metodo retributivo. L'IRES è dovuta sui canoni di locazione incassati nell'esercizio e sulla plusvalenza realizzata a seguito della cessione di immobili classificati tra i cespiti destinati alla vendita. Con riferimento a tale ultima componente, si precisa che — trattandosi di beni immobili pervenuti alla Fondazione per donazione e ceduti prima del decorso del quinquennio previsto dall'art. 67, comma 1, lett. b), del D.P.R. n. 917/1986 (TUIR) — l'intero corrispettivo, al netto del costo fiscalmente riconosciuto, è stato assoggettato a tassazione ai sensi della disciplina sui redditi diversi. Tale circostanza determina un disallineamento tra la plusvalenza civilistica rilevata nel rendiconto gestionale, calcolata in base al valore contabile del cespite, e la base imponibile IRES, calcolata ai sensi della normativa fiscale; ne consegue il sensibile incremento dell'onere IRES rispetto al precedente esercizio, pari a € 10.157.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **Numero di dipendenti e volontari**

Il numero medio dei dipendenti, ragguagliato al numero dei giorni di effettiva assunzione, nell'esercizio 2025 è stato di 274 unità (272 unità nell'esercizio precedente). L'Ente non si avvale di volontari ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. n. 117/2017.

### **Compensi all'organo esecutivo, all'organo di controllo e al soggetto incaricato della revisione legale**

In conformità a quanto previsto dal punto 14), mod. C del DM 05/03/2020, si riportano di seguito le informazioni relative ai compensi spettanti agli organi di governance e al soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

#### **Organo esecutivo**

Non è prevista alcuna remunerazione per i componenti dell'organo esecutivo. Non sono state concesse anticipazioni o crediti, né sono stati assunti impegni per effetto di garanzie di qualsiasi tipo a loro favore. I componenti dell'organo esecutivo hanno tuttavia diritto al rimborso delle spese sostenute nell'esercizio del proprio mandato, secondo quanto previsto dai regolamenti interni della Fondazione.

#### **Organo di controllo**

La Fondazione ha deliberato i seguenti compensi:

- € 12.000, oltre contributi e IVA, al Presidente del Collegio dei Revisori;
- € 8.000, oltre contributi e IVA, a ciascuno dei due membri effettivi.

Non sono state concesse anticipazioni o crediti, né sono stati assunti impegni per loro conto.

#### **Soggetto incaricato della revisione legale**

Alla società incaricata della revisione legale è stato riconosciuto un compenso annuo pari a € 10.500, al netto di IVA. Il soggetto incaricato ha inoltre diritto al rimborso delle spese sostenute nello svolgimento delle attività previste dal mandato conferito.

### **Prospetto degli elementi patrimoniali e finanziari e delle componenti economiche inerenti ai patrimoni destinati a uno specifico affare**

Non vi sono elementi patrimoniali e finanziari né componenti economiche inerenti a patrimoni destinati a uno specifico affare.

### **Rapporti con parti correlate**

Le tabelle seguenti illustrano, per le principali voci dello stato patrimoniale e del rendiconto gestionale, i rapporti intrattenuti dalla Fondazione con parti correlate al 31 dicembre 2025.

Ai fini della presente informativa, in assenza di una specifica disciplina dettata dai principi contabili nazionali applicabili agli Enti del Terzo Settore, la nozione di parte correlata è stata individuata facendo riferimento ai criteri generali desumibili dalla prassi contabile nazionale e, in via analogica, ai principi espressi dallo IAS 24. Sono pertanto considerate parti correlate le persone fisiche o giuridiche in grado di esercitare un'influenza significativa sulle decisioni finanziarie e operative della

Fondazione, ivi inclusi i soci Fondatori, Promotori e Partecipanti, nonché le imprese controllate o collegate.

Al 31 dicembre 2025, i rapporti con le parti correlate sono stati intrattenuti a normali condizioni di mercato.

Le tabelle seguenti riassumono i principali saldi patrimoniali ed economici:

| Ente / Impresa  | Crediti per quote associative | Crediti commerciali | Crediti finanziari | Debiti commerciali | Debiti finanziari |
|---|-------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| NeMO LAB Srl  | 0                             | 0                   | 460.000            | 0                  | 0                 |
| Fondazione Telethon                                   | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| AISLA   | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| UILDM   | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| FAMIGLIE SMA  | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| WAMBA ETS   | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| Fond.ne Viali e Mauro per la Ricerca e lo Sport Onlus | 0                             | 0                   | 0                  | 0                  | 0                 |

| Ente / Impresa   | Proventi da attività di interesse generale | Proventi da attività di raccolta fondi | Costi da attività di interesse generale | Costi da attività di raccolta fondi |
|--|--|--|---|-------------------------------------|
| NeMO LAB Srl   | 0  | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| Fondazione Telethon                                      | 0  | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| AISLA  | 200.000                                    | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| UILDM  | 450.000                                    | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| FAMIGLIE SMA   | 70.000                                     | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| WAMBA ETS  | 60.000                                     | 0                                      | 0                                       | 0                                   |
| Fondazione Viali e Mauro per la Ricerca e lo Sport Onlus | 0  | 0                                      | 0                                       | 0                                   |

Tutti i rapporti economico-finanziari con parti correlate sono stati effettuati a condizioni di mercato. Non risultano in essere fideiussioni, garanzie o impegni di altra natura da o verso soggetti correlati.

### Proposta di destinazione dell'avanzo di gestione

In conformità a quanto previsto dal punto 17), Modello C, allegato al D.M. 5 marzo 2020, e tenuto conto della situazione del patrimonio netto al 31 dicembre 2025 — caratterizzata da un patrimonio libero di segno negativo pari a € (218.626) per effetto dell'imputazione del disavanzo dell'esercizio 2024 — si propone di destinare l'avanzo dell'esercizio 2025, pari a € 16.702, a parziale copertura delle perdite pregresse, mediante imputazione alla voce del patrimonio libero "Riserve di utili o avanzi di gestione".

Per effetto di tale imputazione, il patrimonio libero passerebbe da € (218.626) a € (201.924), nell'ambito di un percorso di progressivo ripianamento delle perdite pregresse coerente con le proiezioni del piano NeMO NEXT 2025-2027 e con la prospettiva di ritorno alla piena sostenibilità economica entro il triennio di piano.

L'andamento gestionale successivo alla chiusura dell'esercizio, le iniziative in corso in materia di fundraising strutturato e il supporto confermato da parte dei principali stakeholder dell'Ente forniscono ulteriori elementi a sostegno della ragionevolezza della presente proposta.

### Informativa sui proventi 5 per mille

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 16 del D.Lgs. n. 111/2017 e del DPCM 23 luglio 2020, si fornisce di seguito l'informativa relativa ai proventi derivanti dalla destinazione del 5 per mille dell'IRPEF.

Nel corso dell'esercizio 2025 la Fondazione ha incassato somme per € 176.178 (€ 165.348 nel precedente esercizio) a titolo di 5 per mille, sulla base delle scelte operate dai contribuenti nell'ambito delle dichiarazioni dei redditi. Tali somme sono state interamente destinate al finanziamento delle attività di interesse generale della Fondazione, con particolare riferimento alle attività clinico-assistenziali dei Centri NeMO e al sostegno dei progetti di ricerca scientifica sulle patologie

neuromuscolari.

Le somme sono state utilizzate nell'esercizio in cui sono state incassate, in coerenza con la destinazione istituzionale dell'Ente. Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano somme non ancora impiegate né obblighi di rendicontazione pendenti nei confronti dell'Amministrazione competente.

La rendicontazione analitica delle modalità di impiego delle somme percepite, predisposta secondo le modalità previste dalla normativa vigente, è disponibile nell'apposita sezione del portale digitale della Fondazione e sarà trasmessa all'Amministrazione competente nei termini di legge.

### Descrizione e rendiconto specifico dell'attività di raccolta fondi

Al fine di finanziare le attività di interesse generale, la Fondazione svolge attività di raccolta fondi di natura occasionale finalizzate alla sollecitazione di lasciti, donazioni e contributi di natura non corrispettiva, anche attraverso attività di fundraising a sostegno di specifiche cause o specifici progetti che hanno previsto il ricorso a specifiche professionalità.

Le attività di raccolta fondi sono state svolte nel rispetto dei principi di verità, trasparenza e correttezza nei rapporti con i sostenitori e con il pubblico, in conformità alle linee guida adottate con Decreto Ministeriale in conformità alle previsioni di cui al punto 24), mod. C del DM 05/03/2020.

Di seguito si riporta il prospetto delle entrate e delle spese relative alle campagne di raccolta fondi occasionali realizzate nell'esercizio:

|   |                |
|---|----------------|
| <b>a) Proventi da raccolta fondi occasionali</b>        |                |
| -liberalità monetarie                                   | 156.719        |
| -valore di mercato liberalità non monetarie             | 0              |
| -altri proventi   | 0              |
| <b>Totale a)</b>  | <b>156.719</b> |
| <b>b) Oneri da raccolta fondi occasionali</b>           |                |
| -oneri per acquisto beni                                | 1.704          |
| -oneri per acquisto servizi                             | 15.912         |
| -oneri per godimento beni di terzi                      | 0              |
| -oneri promozionali per la raccolta                     | 0              |
| -oneri per lavoro dipendente o autonomo                 | 0              |
| -oneri per rimborsi a volontari                         | 0              |
| -altri oneri  | 4.568          |
| <b>Totale b)</b>  | <b>22.184</b>  |
| <b>Avanzo attività raccolta fondi occasionale (a-b)</b> | <b>134.535</b> |

Le iniziative di raccolta fondi occasionale realizzate nell'esercizio comprendono la Campagna di Natale (proventi per € 150.439) e la Campagna di Primavera (proventi per € 6.280), per un totale di proventi pari a € 156.719, a fronte di costi sostenuti per € 22.184. L'avanzo netto della raccolta fondi, pari a € 134.535, è stato integralmente destinato al finanziamento delle attività di interesse generale della Fondazione.

L'indice di efficienza della raccolta fondi, calcolato come rapporto tra costi sostenuti e proventi raccolti, è pari a 0,142 (circa 14 centesimi di costo per ogni euro raccolto). Specularmente, circa l'86% dei proventi della raccolta fondi è risultato disponibile per il finanziamento delle attività istituzionali.

|                                     | Raccolte fondi abituali | Raccolte fondi occasionali | Altre raccolte fondi |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Costi e oneri della raccolta</b> | 0                       | 22.184                     | 0                    |
| <b>Proventi della raccolta</b>      | 0                       | 156.719                    | 0                    |
| <b>Indice di efficienza</b>         | 0                       | 0,142                      | 0                    |

# ILLUSTRAZIONE DELL'ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO DELL'ENTE E DELLE MODALITA' DI PERSEGUIMENTO DELLE FINALITA' STATUTARIE

## Illustrazione della situazione dell'Ente e dell'andamento della gestione

Al fine di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, è stato predisposto il seguente prospetto di sintesi dei dati del rendiconto gestionale:

|   | Esercizio corrente | Esercizio corrente % | Esercizio precedente | Esercizio precedente % |
|---|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Proventi e ricavi</b>                                |                    |                      |                      |                        |
| Da attività di interesse generale                       | 20.605.784         | 96,37%               | 20.030.213           | 96,00%                 |
| Da attività diverse                                     | 0                  | 0,00%                | 0                    | 0,00%                  |
| Da attività di raccolta fondi                           | 156.719            | 0,73%                | 160.479              | 0,77%                  |
| Da attività finanziarie e patrimoniali                  | 8.977              | 0,04%                | 38.170               | 0,18%                  |
| Proventi di supporto generale                           | 611.057            | 2,86%                | 635.747              | 3,05%                  |
| <b>Totale proventi</b>                                  | <b>21.382.537</b>  | <b>100,00%</b>       | <b>20.864.609</b>    | <b>100,00%</b>         |
| <b>Oneri e costi</b>                                    |                    |                      |                      |                        |
| Da attività di interesse generale                       | 19.501.601         | 92,13%               | 19.262.764           | 90,63%                 |
| Da attività diverse                                     | 0                  | 0,00%                | 0                    | 0,00%                  |
| Da attività di raccolta fondi                           | 22.184             | 0,10%                | 1.584                | 0,01%                  |
| Da attività finanziarie e patrimoniali                  | 162.144            | 0,77%                | 157.619              | 0,74%                  |
| Oneri di supporto generale                              | 1.481.375          | 7,00%                | 1.832.141            | 8,62%                  |
| <b>Totale oneri e costi</b>                             | <b>21.167.304</b>  | <b>100,00%</b>       | <b>21.254.108</b>    | <b>100,00%</b>         |
| <b>Avanzo/disavanzo d'esercizio prima delle imposte</b> | <b>215.233</b>     |                      | <b>(389.499)</b>     |                        |

La rappresentazione sintetica evidenzia un avanzo di esercizio prima delle imposte pari a € 215.233, in netta inversione di tendenza rispetto al disavanzo di € 389.499 registrato nell'esercizio precedente, con un miglioramento complessivo di € 604.732. Il risultato è coerente con il percorso di riequilibrio economico programmato nell'ambito del piano NeMO NEXT. Il contributo complessivo dei soci (Fondatori, Promotori e Partecipanti), pari a € 780.000, risulta inferiore rispetto alle previsioni iniziali del piano, rappresentando un elemento positivo nella prospettiva della progressiva riduzione della dipendenza da fonti di finanziamento non ricorrenti.

### **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui l'Ente è esposto**

Conformemente a quanto previsto dal punto 18) del Modello C, allegato al D.M. 5 marzo 2020, si fornisce un quadro informativo dei principali rischi e incertezze cui l'Ente risulta esposto, nonché delle misure realizzate per la loro gestione.

La Fondazione ha implementato un sistema di monitoraggio e gestione dei rischi, finalizzato a garantire la continuità operativa e il raggiungimento degli obiettivi statuari, rafforzato anche attraverso l'adozione di strumenti di pianificazione, controllo e valutazione dell'impatto.

#### **Rischio paese**

L'Ente opera esclusivamente sul territorio nazionale e non è esposto a rischi connessi a contesti geopolitici instabili o ad aree geografiche caratterizzate da condizioni economico-sociali particolarmente critiche. Non si rilevano pertanto rischi paese significativi.

#### **Rischio di credito**

Il rischio di credito è rappresentato dall'eventuale inadempienza delle controparti nei confronti dell'Ente. Poiché la maggior parte dei crediti è riferita a Enti del Servizio Sanitario Nazionale o ad altri soggetti pubblici, la Fondazione ritiene il rischio complessivo contenuto, pur mantenendo un'attività continuativa di verifica e sollecito degli incassi.

#### **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità si riferisce alla possibilità che l'Ente non riesca a far fronte tempestivamente alle proprie obbligazioni.

Tale rischio è costantemente monitorato attraverso il presidio della posizione finanziaria netta, la pianificazione dei flussi di cassa e il mantenimento di linee di credito attive e disponibili. Allo stato attuale, l'Ente dispone di adeguate risorse liquide per far fronte agli impegni programmati.

#### **Rischio di tasso d'interesse**

I finanziamenti a medio-lungo termine contratti dalla Fondazione sono regolati a tasso fisso e non sono pertanto esposti al rischio di variazione dei tassi di mercato. Le anticipazioni bancarie su crediti commerciali sono regolate a tasso variabile, ma la loro natura di breve termine limita significativamente l'esposizione della Fondazione al rischio di tasso d'interesse. Non sono in essere strumenti finanziari derivati.

#### **Rischio di cambio**

La Fondazione non presenta esposizioni rilevanti in valuta estera, né intrattiene rapporti sistematici con controparti internazionali, risultando pertanto non significativamente esposta al rischio di cambio.

### **Evoluzione prevedibile della gestione e previsioni di mantenimento degli equilibri economici e finanziari**

La Fondazione prosegue il percorso di riequilibrio economico delineato nel piano triennale NeMO NEXT 2025-2027, che ha visto nel 2025 il raggiungimento del primo anno in avanzo. Il budget 2026, esaminato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 marzo 2026, prevede un avanzo di entità più significativa, trainato dall'aumento dei ricavi da prestazioni sanitarie e ricerca, in un contesto di investimento sulle risorse umane (welfare aziendale, formazione, retention) e di prosecuzione del percorso di trasformazione digitale. Il piano prevede inoltre il contenimento dei costi nell'ordine dell'1,5% e la prosecuzione di una prudente politica di valutazione dei crediti. Il contributo dei soci fondatori è previsto sostanzialmente invariato rispetto al 2025.

In questa prospettiva, l'Ente intende attuare una pianificazione più strutturata dei costi di esercizio e delle fonti di finanziamento, accompagnata da un costante monitoraggio degli equilibri economici e finanziari. L'esperienza maturata nell'avvio di nuove sedi viene capitalizzata per garantire una gestione più efficiente delle risorse, sia in fase di consolidamento delle strutture esistenti sia in previsione di futuri sviluppi.

L'elevato tasso di occupazione dei posti letto e l'interesse crescente da parte di enti pubblici e privati testimoniano la validità del modello assistenziale adottato. Tali elementi rappresentano, insieme alla continuità delle attività di raccolta fondi e al supporto dei soci e degli stakeholder istituzionali, un presupposto positivo per il mantenimento della continuità operativa e della sostenibilità nel medio periodo.

Allo stesso tempo, la Fondazione è consapevole della necessità di rafforzare le proprie capacità di autofinanziamento e di differenziazione delle entrate, in un contesto economico ancora caratterizzato da variabili esterne non pienamente prevedibili. La strategia perseguita mira, pertanto, a consolidare i risultati ottenuti, razionalizzare i costi, e generare margini operativi positivi in una prospettiva di medio termine.

A decorrere dall'esercizio 2026, inoltre, in conseguenza dell'operatività del regime fiscale previsto dal Titolo X del Codice del Terzo Settore (come confermato dalla Circolare n. 1/E del 19 febbraio 2026 dell'Agenzia delle Entrate) la Fondazione procederà a una valutazione analitica delle attività svolte ai fini della corretta classificazione tra attività di interesse generale ai sensi dell'art. 5 del D.Lgs. n. 117/2017 e attività diverse secondarie e strumentali ai sensi dell'art. 6 del medesimo decreto. La valutazione interesserà in particolare i proventi derivanti da progetti di ricerca, ai fini della loro riconducibilità alla lettera h) dell'art. 5 ("ricerca scientifica di particolare interesse sociale") ovvero all'area delle attività diverse, con relativa verifica dei limiti di secondarietà e strumentalità previsti dal D.M. 19 maggio 2021, n. 107.

## **Indicazione delle modalità di perseguimento delle finalità statutarie**

Conformemente alle previsioni di cui al punto 20), mod. C del DM 05/03/2020, si forniscono indicazioni circa le modalità di perseguimento delle finalità statutarie, con specifico riferimento alle attività di interesse generale.

Le attività istituzionali della Fondazione sono articolate per Centri Clinici distribuiti su base territoriale. Ciascun Centro è concepito come unità operativa funzionalmente integrata, volta a perseguire in modo coordinato la missione dell'Ente. Le attività svolte sono progettate e monitorate tenendo conto di tre elementi fondamentali:

- l'individuazione dei bisogni a cui l'Ente intende rispondere e i relativi destinatari;
- la definizione degli obiettivi, delle strategie e dei programmi di intervento;
- la misurazione dei risultati, in termini di prestazioni erogate (output) ed effetti sociali prodotti (outcome), con riferimento all'efficacia degli interventi rispetto ai bisogni identificati.

Tale approccio garantisce coerenza tra la programmazione strategica e l'attività gestionale e consente di assicurare una costante attenzione alla qualità delle prestazioni, all'impatto sociale generato e alla rendicontazione verso gli stakeholder istituzionali e la comunità di riferimento.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio, si segnalano i seguenti fatti di rilievo:

(i) in data 11 febbraio 2026, la Fondazione ha perfezionato l'iscrizione al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore (RUNTS) nella sezione "Altri Enti del Terzo Settore", con conseguente modifica della denominazione in "FONDAZIONE SERENA – ETS";

(ii) il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 marzo 2026, ha esaminato il bilancio pre-consuntivo dell'esercizio 2025 e il budget 2026, confermando il percorso di progressivo riequilibrio economico previsto dal piano NeMO NEXT;

(iii) è stata comunicata all'Agenzia delle Entrate l'apertura di un codice ATECO dedicato alla ricerca, ai fini della distinzione tra l'attività socio-sanitaria e quella di ricerca.

Tali eventi, pur non determinando rettifiche ai valori di bilancio al 31 dicembre 2025, assumono rilevanza informativa ai fini di una corretta rappresentazione della situazione dell'Ente.

## **Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la Fondazione aggiorna costantemente sul proprio portale digitale i dati richiesti in merito alle sovvenzioni eventualmente ricevute.

Si dà atto che la Fondazione ha beneficiato di un'agevolazione concessa nell'ambito del programma di accesso ai servizi agevolati **CATCH atMIND – European Digital Innovation Hub**, coordinato dall'Università degli Studi di Milano e finanziato dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy con fondi PNRR, Missione 4, Componente 2, Investimento 2.3, finalizzato a favorire l'adozione di tecnologie digitali innovative nel settore delle scienze della vita e della sanità digitale.

L'agevolazione è consistita nella riduzione, per un importo pari a euro 30.000, del corrispettivo dovuto per i servizi di sviluppo della piattaforma digitale destinata all'assistenza dei pazienti affetti da patologie neuromuscolari.

L'agevolazione, riconosciuta in regime "de minimis" ai sensi del Regolamento (UE) 2023/2831, non ha comportato alcuna erogazione finanziaria diretta a favore della Fondazione, bensì il mancato esborso della corrispondente quota di servizio. I relativi dati sono oggetto di pubblicazione nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato a cura del soggetto concedente/gestore.

## **Considerazioni conclusive**

L'esercizio 2025 rappresenta un primo risultato importante del percorso di riequilibrio avviato con il piano NeMO NEXT, con il ritorno a un avanzo di gestione, il perfezionamento dell'iscrizione al RUNTS e il completamento della certificazione ISO 9001 nella maggior parte dei Centri Clinici. Tali traguardi costituiscono la base per il consolidamento delle prospettive di sostenibilità economico-finanziaria dell'Ente, nella consapevolezza che il percorso di ripianamento delle perdite pregresse e di rafforzamento strutturale richiederà ulteriori esercizi di rigorosa gestione.

La Fondazione conferma l'impegno nel rafforzamento della sostenibilità economico-finanziaria e nella massimizzazione dell'impatto sociale delle attività, in coerenza con la propria missione statutaria e con gli obiettivi condivisi con i principali stakeholder. L'Ente continuerà ad operare con attenzione gestionale, promuovendo al contempo un approccio trasparente, inclusivo e orientato ai risultati, nel rispetto dei principi di legalità, solidarietà e responsabilità sociale che ne guidano l'azione.

Milano, 18 maggio 2026

## **Il Consiglio di Amministrazione**