

FONDAZIONE SERENA E.T.S.

Piazza Ospedale Maggiore 3 – 20162 MILANO (MI)
C.F. e P.IVA: 05042160969

Bilancio al 31/12/2025

RELAZIONE DELL'ORGANO DI CONTROLLO IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2025, REDATTA IN BASE ALL'ATTIVITA' DI VIGILANZA ESEGUITA AI SENSI DELL'ART. 30 DEL d.lgs. n. 117 del 3 luglio 2017.

Al Consiglio di Amministrazione di Fondazione Serena E.T.S.,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento dell'organo di controllo degli enti del Terzo settore emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ad oggi applicabili.

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

È stato sottoposto al Vostro esame finale il bilancio d'esercizio di Fondazione Serena E.T.S. al 31.12.2025, redatto in conformità all'art. 13 del D. Lgs. n. 117 del 3 luglio 2017 (d'ora in avanti Codice del Terzo settore) e del D.M. 5 marzo 2020 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, così come integrato dall'OIC 35 Principio contabile ETS (d'ora in avanti OIC 35) che ne disciplinano la redazione; il bilancio evidenzia un avanzo d'esercizio di euro 16.702.

A norma dell'art. 13, co. 1, del Codice del Terzo Settore il bilancio è composto da stato patrimoniale, rendiconto gestionale e relazione di missione

La revisione legale dei conti è stata affidata alla società DS Advisory S.r.l., che ha rilasciato la propria relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 in data 10 giugno 2026, non evidenziando rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio, rilasciando pertanto un giudizio positivo. Si sottolinea comunque il richiamo di informativa contenuto nella relazione della società di revisione relativamente alla società NeMO LAB S.r.l. partecipata dalla Fondazione. In merito a tale richiamo, derivante dalle considerazioni esposte sulla società collegata dall'organo amministrativo della Fondazione nella relazione di missione al bilancio, l'organo di controllo raccomanda all'amministrazione dell'Ente di monitorare costantemente il grado di efficacia delle iniziative messe in atto nell'ambito del "piano di rilancio" della società NeMO LAB S.r.l., anche attraverso le opportune e necessarie interlocuzioni con le altre componenti della compagine sociale.

L'Organo di Controllo della Fondazione ha conseguentemente svolto sul bilancio le attività di vigilanza e i controlli previsti dalla Norma 3.8 delle "Norme di comportamento dell'organo di controllo degli enti del Terzo settore", consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 30, co. 7 del Codice del Terzo Settore

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile, e sul loro concreto funzionamento; abbiamo inoltre monitorato l'osservanza delle finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale, con particolare riguardo alle disposizioni di cui all'art. 5 del Codice del Terzo Settore, inerente all'obbligo di svolgimento in via esclusiva o principale di una o più attività di interesse generale, all'art. 6, inerente al rispetto dei limiti di svolgimento di eventuali attività diverse, all'art. 7, inerente alla raccolta fondi, e all'art. 8, inerente alla destinazione del patrimonio e all'assenza (diretta e indiretta) di scopo lucro.

Abbiamo partecipato alle riunioni dell'organo di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione, con adeguato anticipo, anche nel corso delle sue riunioni, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dall'ente e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Conformemente a quanto previsto dall'art. 30 del Codice del Terzo Settore, abbiamo preso visione della relazione redatta in data 18 febbraio 2026, dall'organismo di vigilanza, dalla quale non sono emerse criticità rispetto alla adeguatezza, al funzionamento e all'osservanza del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

Non sono pervenute denunce dai soci dell'Ente ex art. 29, co. 2, del Codice del Terzo Settore.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

L'organo di controllo, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle *"Norme di comportamento dell'organo di controllo degli enti del Terzo settore"* consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto, verificando inoltre la rispondenza del bilancio e della relazione di missione ai fatti e alle informazioni di rilievo di cui l'organo di controllo era a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali, dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza, dei suoi compiti di monitoraggio e dei suoi poteri di ispezione e controllo.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per € 226.686. Su questa specifica tematica, che è strettamente collegata all'attività del Centro Clinico Nemo di Ancona, si richiamano le iniziative volte al miglioramento della redditività del Centro, espresse dall'organo amministrativo della Fondazione, nella relazione di missione al paragrafo dedicato alle *"immobilizzazioni immateriali"* ove si evidenzia: *"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."

Si ritiene opportuno richiamare quanto espresso nella Relazione di missione al bilancio nelle parti: "Principi di redazione" e "Evoluzione prevedibile della gestione e previsioni di mantenimento degli equilibri economici e finanziari" dalle quali sono stati sintetizzati considerazioni in merito al mantenimento della continuità aziendale, in particolare si riporta quanto indicato nel paragrafo della relazione sulla missione "Proposta di destinazione dell'avanzo di gestione" ove si evidenzia che: "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."

In relazione al percorso di miglioramento ed efficientamento amministrativo attuato dalla Fondazione, l'organo di controllo raccomanda all'organo amministrativo dell'Ente:

- Il mantenimento del costante monitoraggio, anche attraverso una puntuale reportistica periodica di aggiornamento, in merito al grado di raggiungimento dei risultati e degli obiettivi illustrati nel piano strategico proposto, includendo anche indicatori finanziari di sostenibilità volti a confermare la conservazione della continuità aziendale;
- la prosecuzione dell'interlocuzione avviata con gli Enti debitori verso la Fondazione e l'intensificazione delle attività di recupero dei crediti vantati nei loro confronti;
- l'adozione di ulteriori opportune e urgenti iniziative volte a sanare i debiti erariali dovuti dalla Fondazione non onorati tempestivamente;
- la predisposizione di piani preventivi di fattibilità e sostenibilità economica preliminari alla programmazione di nuovi investimenti significativi, quali ad esempio quelli collegati all'apertura di nuovi centri clinici NeMO.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, tenuto conto delle raccomandazioni ed osservazioni esposte nella presente relazione, non rileviamo elementi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.

L'Organo di controllo concorda inoltre con la proposta di destinazione dell'avanzo, formulata nella relazione di missione.

12/06/2026

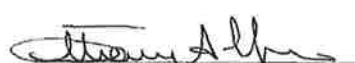
L'Organo di controllo,

Dott. Aldo Occhetta

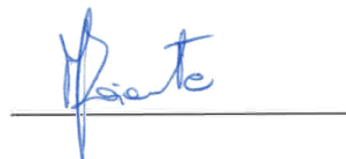
(Presidente)

Handwritten signature of Aldo Occhetta in black ink, written over a horizontal line.

Dott.ssa Ottavia Alfano

Handwritten signature of Ottavia Alfano in black ink, written over a horizontal line.

Dott. Massimo Baiamonte

Handwritten signature of Massimo Baiamonte in blue ink, written over a horizontal line.