

Fondazione Ferrario**Bilancio di esercizio al 31/12/2025**

Dati Anagrafici	
Sede in	VANZAGO
Codice Fiscale	86501900152
Numero Rea	MILANO1730540
P.I.	04026870156
Capitale Sociale Euro	26.959.328
Forma Giuridica	Fondazione Privata
Settore di attività prevalente (ATECO)	861000
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Bilancio al 31/12/2025

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2025	31/12/2024
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Totale immobilizzazioni immateriali	0	0
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	34.266.741	34.398.506
2) Impianti e macchinario	171.614	123.069
3) Attrezzature industriali e commerciali	134.192	114.465
4) Altri beni	594.656	618.016
Totale immobilizzazioni materiali	35.167.203	35.254.056
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	1.326.684	1.826.207
Totale partecipazioni (1)	1.326.684	1.826.207
3) Altri titoli	1.311.390	1.112.912
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	2.638.074	2.939.119
Totale immobilizzazioni (B)	37.805.277	38.193.175
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	56.087	36.832
Totale rimanenze	56.087	36.832
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.125.024	1.319.482
Totale crediti verso clienti	1.125.024	1.319.482
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	396.986	466.967
Totale crediti verso imprese controllate	396.986	466.967
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	57.778	0
Totale crediti tributari	57.778	0
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	166.420	87.410
Totale crediti verso altri	166.420	87.410
Totale crediti	1.746.208	1.873.859
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	634.353	533.436
3) Danaro e valori in cassa	349	529
Totale disponibilità liquide	634.702	533.965
Totale attivo circolante (C)	2.436.997	2.444.656

D) RATEI E RISCONTI	49.946	46.951
TOTALE ATTIVO	40.292.220	40.684.782

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2025	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	26.959.328	26.959.328
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	13.148.980	13.148.980
Totale altre riserve	13.148.980	13.148.980
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.712.096	-1.784.141
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-321.629	72.045
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	38.074.583	38.396.212
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	20.714	20.714
Totale fondi per rischi e oneri (B)	20.714	20.714
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	189.763	188.126
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	116.785	116.822
Totale debiti verso banche (4)	116.785	116.822
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	530.532	510.359
Totale debiti verso fornitori (7)	530.532	510.359
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	65.008	123.964
Totale debiti tributari (12)	65.008	123.964
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	269.977	224.729
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	269.977	224.729
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	531.214	621.112
Esigibili oltre l'esercizio successivo	375.667	362.986
Totale altri debiti (14)	906.881	984.098
Totale debiti (D)	1.889.183	1.959.972
E) RATEI E RISCONTI	117.977	119.758
TOTALE PASSIVO	40.292.220	40.684.782

CONTO ECONOMICO

	31/12/2025	31/12/2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.935.299	6.797.090
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	926.262	853.311
Totale altri ricavi e proventi	926.262	853.311
Totale valore della produzione	7.861.561	7.650.401
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	324.130	300.625
7) Per servizi	2.406.519	2.144.603
8) Per godimento di beni di terzi	19.621	19.448
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.291.176	3.047.081
b) Oneri sociali	972.312	894.092
c) Trattamento di fine rapporto	218.708	197.695
e) Altri costi	2.996	34.220
Totale costi per il personale	4.485.192	4.173.088
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	107.109	89.250
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	5.653	6.631
Totale ammortamenti e svalutazioni	112.762	95.881
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-19.255	-6.041
14) Oneri diversi di gestione	260.742	201.946
Totale costi della produzione	7.589.711	6.929.550
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	271.850	720.851
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	14.565	1.408
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	8.582	22.935
Totale proventi diversi dai precedenti	8.582	22.935
Totale altri proventi finanziari	23.147	24.343
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	4.628	29.174
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.628	29.174
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	18.519	-4.831
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	499.523	473.000
Totale svalutazioni	499.523	473.000
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	-499.523	-473.000
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)	-209.154	243.020
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	112.475	170.975

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	112.475	170.975
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-321.629	72.045

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(321.629)	72.045
Imposte sul reddito	112.475	170.975
Interessi passivi/(attivi)	(3.954)	4.831
(Dividendi)	(14.565)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(227.673)	247.851
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	107.109	89.250
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	505.176	479.631
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	612.285	568.881
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	384.612	816.732
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(19.255)	(6.041)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	188.805	(96.187)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	20.173	(198.320)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(2.995)	(22.653)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(1.781)	(5.039)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(270.207)	103.753
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(85.260)	(224.487)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	299.352	592.245
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	3.954	(4.831)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	14.565	0

(Utilizzo dei fondi)	1.637	(93.714)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	20.156	(98.545)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	319.508	493.700
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(134.836)	(124.258)
Disinvestimenti	114.580	34.430
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(199.995)	(400.000)
Disinvestimenti	1.517	301.522
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(218.734)	(188.306)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(37)	(210.329)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(37)	(210.329)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	100.737	95.065
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	533.436	438.163
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	529	737
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	533.965	438.900
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	634.353	533.436
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	349	529

Totale disponibilità liquide a fine esercizio	634.702	533.965
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2025**PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2025 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze. né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Tali costi sono esposti nell'attivo di bilancio al netto degli ammortamenti ad essi relativi.

Nella sottoriportata tabella vengono espone analiticamente le varie tipologie di immobilizzazioni immateriali ed il relativo criterio di ammortamento.

Criteri di ammortamento

Categoria	Criterio di ammortamento
BI 4-Software e licenze	3 anni quote costanti

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

Immobile strumentale: nessun ammortamento ad eccezione della parte relativa alla Sala Polifunzionale ammortizzata al 3%

Impianti generici: 20%

Attrezzature generiche: 25%

Attrezzature specifiche: 12,5%

Mobili e arredi : 10%

Macchine ufficio elettroniche : 20%

Automezzi: 20%

Si informa che sono stati conteggiati gli ammortamenti solo per i cespiti acquisiti dopo la trasformazione della fondazione da ente pubblico a fondazione di diritto privato, tale scelta è stata determinata dal fatto che il valore delle immobilizzazioni ammortizzabili precedenti a tale trasformazione è stato quantificato dalla perizia di trasformazione ed è relativo a beni appartenenti al patrimonio già da diversi esercizi quindi si è ritenuto prudentiale non ammortizzare tali cespiti in quanto alla data di chiusura del bilancio potrebbero già aver concluso il loro ciclo di vita ammortizzabile.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e in joint venture sono state valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis c.c..

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Rimanenze

Le rimanenze finali sono iscritte al costo ultimo di acquisto.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti dell'applicazione vengono ritenuti irrilevanti.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stati quantificati tenendo conto delle passività certe, ma di indeterminata scadenza, e delle passività potenziali di "probabile" accadimento, sulla base delle informazioni disponibili al momento della stesura del progetto di bilancio e ciò con particolare riferimento alle vertenze legali nella quali è impegnata la Fondazione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono stati rilevati al valore nominale. I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti dell'applicazione vengono ritenuti irrilevanti.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Totale immobilizzazio i immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	39.414	39.414
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	39.414	39.414
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	39.414	39.414
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	39.414	39.414

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 35.167.203 (€ 35.254.056 nel precedente esercizio).

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	34.507.611	887.924	378.120	1.166.542	36.940.197
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	109.105	764.855	263.655	548.526	1.686.141
Valore di bilancio	34.398.506	123.069	114.465	618.016	35.254.056
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	76.456	30.252	3.904	110.612
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	111.928	0	1.879	773	114.580
Ammortamento dell'esercizio	19.837	27.911	8.646	50.715	107.109
Altre variazioni	0	0	0	24.224	24.224
Totale variazioni	-131.765	48.545	19.727	-23.360	-86.853
Valore di fine esercizio					
Costo	34.395.683	959.328	405.443	1.167.126	36.927.580
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	128.942	787.714	271.251	572.470	1.760.377
Valore di bilancio	34.266.741	171.614	134.192	594.656	35.167.203

Si comunica che in bilancio al totale della quota dell'ammortamento del 2025 è stato aggiunto l'importo di € 24.224= relativo al valore degli acquisti dei cespiti del valore unitario inferiore a € 516,46 effettuati nell'anno.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.326.684 (€ 1.826.207 nel precedente esercizio).

Nell'esercizio si è provveduto ad effettuare una svalutazione del valore della partecipazione, adeguandone il valore a quello del patrimonio netto al 31/12/2024, dell'impresa controllata Ferrario S.r.l..

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.311.390 (€ 1.112.912 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio			
Costo	1.826.207	1.826.207	1.112.912
Valore di bilancio	1.826.207	1.826.207	1.112.912
Variazioni nell'esercizio			
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	499.523	499.523	0
Altre variazioni	0	0	198.478
Totale variazioni	-499.523	-499.523	198.478
Valore di fine esercizio			
Costo	1.326.684	1.326.684	1.311.390
Valore di bilancio	1.326.684	1.326.684	1.311.390

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

	31.12.2024
Denominazione	Ferrario S.r.l.
Sede	Via Vittorio Emanuele 2/4/6 Vanzago (MI)
Capitale sociale	500.000,00
Patrimonio netto	1.326.684
% Partecipazione	100%
Valore attribuito in bilancio	1.326.684

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 56.087 (€ 36.832 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
Materie prime, sussidiarie e di consumo	36.832	19.255	56.087
Totale rimanenze	36.832	19.255	56.087

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.746.208 (€ 1.873.859 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	1.130.677	0	1.130.677	5.653	1.125.024
Verso imprese controllate	396.986	0	396.986	0	396.986
Crediti tributari	57.778	0	57.778		57.778
Verso altri	166.420	0	166.420	0	166.420
Totale	1.751.861	0	1.751.861	5.653	1.746.208

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.319.482	-194.458	1.125.024	1.125.024
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	466.967	-69.981	396.986	396.986
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	0	57.778	57.778	57.778
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	87.410	79.010	166.420	166.420
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.873.859	-127.651	1.746.208	1.746.208

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Totale	
		ITALIA
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.125.024	1.125.024
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	396.986	396.986
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	57.778	57.778
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	166.420	166.420
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.746.208	1.746.208

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sussistono.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 634.702 (€ 533.965 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
Depositi bancari e postali	533.436	100.917	634.353
Denaro e altri valori in cassa	529	-180	349
Totale disponibilità liquide	533.965	100.737	634.702

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 49.946 (€ 46.951 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
Ratei attivi	16.043	115	16.158
Risconti attivi	30.908	2.880	33.788
Totale ratei e risconti attivi	46.951	2.995	49.946

Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	Affitti Attivi	16.158
Totale		16.158

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Assicurazioni	22.121
	Assicurazioni auto	2.243
	Bollo auto	366
	Abbonamenti	338
	Manutenzioni macchinari/impianti	1.657
	Accise cogeneratore	23
	Assicurazione su patrimonio/stab.	6.785
	Spese consulenti esterni	255
Totale		33.788

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 38.074.583 (€ 38.396.212 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	26.959.328	0
Altre riserve		
Riserva straordinaria	13.148.980	0
Totale altre riserve	13.148.980	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.784.141	72.045
Utile (perdita) dell'esercizio	72.045	-72.045
Totale Patrimonio netto	38.396.212	0

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		26.959.328
Altre riserve		
Riserva straordinaria		13.148.980
Totale altre riserve		13.148.980
Utili (perdite) portati a nuovo		-1.712.096
Utile (perdita) dell'esercizio	-321.629	-321.629
Totale Patrimonio netto	-321.629	38.074.583

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo
Capitale	26.959.328
Altre riserve	
Riserva straordinaria	13.148.980
Totale altre riserve	13.148.980
Totale	40.108.308
Quota non distribuibile	
Residua quota distribuibile	
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro	

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 20.714 (€ 20.714 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	20.714	20.714
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio	20.714	20.714

L'importo accantonato in bilancio si riferisce alle vertenze legali nella quali era impegnata la Fondazione, in particolare quelle relative alle posizioni ICI/IMU. Non sono intervenute variazioni in corso d'anno in quanto ultimati i pagamenti effettuati al Comune di Vanzago in seguito all'accertamento con adesione relativo alle suddette posizioni ICI/IMU. Si ritiene di mantenere aperto il fondo in considerazione di possibili ulteriori vertenze, così come partite prudenzialmente accantonate in relazione all'insinuazione stato passivo nella liquidazione giudiziale di Silgas Srl che, seppur in fase iniziale, sembra di difficile soddisfacimento.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 189.763 (€ 188.126 nel precedente esercizio). Si evidenzia che le variazioni in diminuzione rappresentano il saldo per erogazioni TFR a fronte di dimissioni, pensionamenti o anticipazioni ai sensi dell'art. 2120 c.c..

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	188.126
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	3.266
Utilizzo nell'esercizio	6.936
Altre variazioni	5.307
Totale variazioni	1.637
Valore di fine esercizio	189.763

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.889.183 (€ 1.959.972 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	116.822	-37	116.785
Debiti verso fornitori	510.359	20.173	530.532
Debiti tributari	123.964	-58.956	65.008
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	224.729	45.248	269.977
Altri debiti	984.098	-77.217	906.881
Totale	1.959.972	-70.789	1.889.183

Si evidenzia che gli importi più rilevanti della voce "altri debiti" sono:

- € 466.797 depositi cauzionali ricevuti dagli inquilini;
- € 303.011 ratei dipendenti per ferie non godute.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	116.822	-37	116.785	116.785	0	0
Debiti verso fornitori	510.359	20.173	530.532	530.532	0	0
Debiti tributari	123.964	-58.956	65.008	65.008	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	224.729	45.248	269.977	269.977	0	0
Altri debiti	984.098	-77.217	906.881	531.214	375.667	0
Totale debiti	1.959.972	-70.789	1.889.183	1.513.516	375.667	0

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Debiti verso banche	116.785	116.785
Debiti verso fornitori	530.532	530.532
Debiti tributari	65.008	65.008
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	269.977	269.977
Altri debiti	906.881	906.881
Debiti	1.889.183	1.889.183

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	116.785	116.785
Debiti verso fornitori	530.532	530.532
Debiti tributari	65.008	65.008
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza	269.977	269.977

sociale		
Altri debiti	906.881	906.881
Totale debiti	1.889.183	1.889.183

Con riferimento ai mutui contratti dalla società, si forniscono le seguenti informazioni di sintesi:

Mutui e/o prestiti

Tipo di prestito	Importo residuo linea capitale	Scadenza	Modalità di rimborso
Finanziamento 14ma	16.785	16/01/2026	Rate mensili
Finanziamento 13ma	100.000	04/06/2026	Rate mensili

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sussistono.

Finanziamenti effettuati dai soci

Non sussistono.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 117.977 (€ 119.758 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
Ratei passivi	4.598	-394	4.204
Risconti passivi	115.160	-1.387	113.773
Totale ratei e risconti passivi	119.758	-1.781	117.977

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Spese telefoniche	1.692
	Manutenzione macchinari e impianti	2.512
Totale		4.204

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Fitti attivi	113.450
	Fitti terreni	306
	Ricavi diversi	17
Totale		113.773

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Rette Ospiti	4.389.958
	Contributi regionali	2.545.341
Totale		6.935.299

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 926.262 (€ 853.311 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Fitti attivi fabbricati non commerciali	331.215
Fitti attivi terreni agricoli	117.023
Rimborso spese condominiali	8.875
Fitti attivi fabbricati commerciali	133.127
Ricavi mensa	3.721
Rimborsi spese diverse	14.448
Sopravvenienze attive	57.509
Ricavi diversi	192.176
Donazioni	1.110
Indennità conseguite a titolo di risarcimento anche assicurativo	2.690
Plusvalenze	64.368
Totale	926.262

Trasparenza

Per adempiere agli obblighi di trasparenza e pubblicità posti dall'articolo 1, commi 125-129, della Legge n. 124 del 4 agosto 2017, si riportano le informazioni relative ai contributi ricevuti dalla Pubblica Amministrazione nell'anno 2025. Così come chiarito dalla Circolare n. 2 dell'11 gennaio 2019 del Ministero Del Lavoro e delle Politiche Sociali per contributo si intendono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque a vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle medesime pubbliche amministrazioni e dai medesimi soggetti.

Soggetto Erogatore	Causale	Importo	Data di Incasso
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	193.875,00 €	30/01/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	193.875,00 €	25/02/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	193.875,00 €	24/03/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	193.875,00 €	17/04/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	193.875,00 €	22/05/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	214.071,00 €	19/06/2025

ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	232.744,73 €	28/07/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	197.241,00 €	28/07/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	197.241,00 €	27/08/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	197.241,00 €	25/09/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	239.891,00 €	24/10/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	201.506,00 €	20/11/2025
ATS Milano Città Metropolitana	Contratto accreditamento	201.506,00 €	19/12/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.714,00 €	31/01/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.745,00 €	13/02/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.286,00 €	13/03/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.745,00 €	10/04/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.592,00 €	15/05/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	4.745,00 €	11/06/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.821,00 €	11/07/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.358,00 €	13/08/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.358,00 €	17/09/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.282,00 €	17/10/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.358,00 €	12/11/2025
Comune di Pregnana M.se	Rette ospiti	2.282,00 €	11/12/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	28/01/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	05/03/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	11/03/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	16/04/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	06/06/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	25/06/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	23/07/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	06/08/2025
Comune di Pogliano M.se	Rette ospiti	702,00 €	19/09/2025

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.406.519 (€ 2.144.603 nel precedente esercizio).

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 19.621 (€ 19.448 nel precedente esercizio).

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 260.742 (€ 201.946 nel precedente esercizio).

Si evidenzia che gli importi più rilevanti della voce "oneri diversi di gestione" sono:

- € 129.128 IMU;
- € 71.176 perdite su crediti;
- € 39.698 imposte e tasse deducibili.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Gli interessi ed altri oneri finanziari ammontano ad € 4.629.

Le voci più rilevanti sono sostituite da:

- interessi passivi su mutui per € 1.958;
- interessi passivi su depositi cauzionali per € 1.748.

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sussistono.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sussistono.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti
IRES	79.023
IRAP	33.452
Totale	112.475

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

Organico	Al 31/12/2025	Di cui part-time
Dirigenti	1	0
Responsabili di area / coordinatori	3	0
Impiegati	8	4
Infermieri	14	1
Fisioterapisti	5	2
Operai	2	0
Operatori socio assistenziali	72	9
Operatori servizi generali	16	13
Educatori/Animatori	7	1
Totale	128	30

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	10.658
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	10.658

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

	Parte correlata	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi
	Ferrario S.r.l.	396.561	0	2.074	0

L'importo del credito è rappresentato dal credito derivante dalla permuta degli immobili avvenuta nell'anno 2012 e dalle fatture non ancora saldate relative agli affitti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si sono manifestati eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Per le politiche aziendali si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

MICHELE GERLA

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.