

# BILANCIO DI ESERCIZIO

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: FONDAZIONE REGIONALE PER LA RICERCA BIOMEDICA  
Sede: PIAZZA CITTA' DELLA LOMBARDIA 1 20131 MILANO MI  
Capitale sociale: 52.000  
Capitale sociale interamente versato: si  
Codice CCIAA: Milano  
Partita IVA:  
Codice fiscale: 97608860157  
Numero REA: 1979578  
Forma giuridica: Fondazioni  
Settore di attività prevalente (ATECO): 721100 Ricerca e sviluppo sperimentale nel campo delle biotecnologie  
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:

### Stato Patrimoniale

|                                    | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>          |            |            |
| <b>Attivo</b>                      |            |            |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>         |            |            |
| III - Immobilizzazioni finanziarie |            |            |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| 1) partecipazioni in                     |            |            |
| a) imprese controllate                   | 17.020.224 | 27.800.000 |
| b) imprese collegate                     | 0          | 0          |
| c) imprese controllanti                  | 0          | 0          |
| d) altre imprese                         | 0          | 0          |
| Totale partecipazioni                    | 17.020.224 | 27.800.000 |
| 3) altri titoli                          | 352.000    | 0          |
| 4) azioni proprie                        | 0          | 0          |
| Totale immobilizzazioni finanziarie      | 17.372.224 | 27.800.000 |
| Totale immobilizzazioni (B)              | 17.372.224 | 27.800.000 |
| <b>C) Attivo circolante</b>              |            |            |
| II – Crediti                             |            |            |
| 1) verso clienti                         |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale crediti verso clienti             | 0          | 0          |
| 2) verso imprese controllate             |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 966.760    | 10.000.000 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 20.000.000 | 0          |
| Totale crediti verso imprese controllate | 20.966.760 | 10.000.000 |
| 3) verso imprese collegate               |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale crediti verso imprese collegate   | 0          | 0          |
| 4) verso controllanti                    |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 569.597    | 1.359.476  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale crediti verso controllanti        | 569.597    | 1.359.476  |
| 4-bis) crediti tributari                 |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 7.669      | 53.392     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale crediti tributari                 | 7.669      | 53.392     |
| 4-ter) imposte anticipate                |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |
| Totale imposte anticipate                | 0          | 0          |
| 5) verso altri                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 129        | 4.358.126  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 0          | -          |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale crediti verso altri                                      | 129               | 4.358.126         |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>21.544.155</b> | <b>15.770.994</b> |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>                               |                   |                   |
| 1) depositi bancari e postali                                   | 6.795.729         | 5.345.247         |
| 2) assegni  | 0                 | 0                 |
| 3) danaro e valori in cassa                                     | 397               | 1.187             |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>                             | <b>6.796.126</b>  | <b>5.346.434</b>  |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                             | <b>28.340.281</b> | <b>21.117.428</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>                                      |                   |                   |
| Ratei e risconti attivi   | 558.120           | 237.041           |
| Disaggio su prestiti  | 0                 | 0                 |
| <b>Totale ratei e risconti (D)</b>                              | <b>558.120</b>    | <b>237.041</b>    |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>46.270.624</b> | <b>49.154.469</b> |
| <b>Passivo</b>  |                   |                   |
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                      |                   |                   |
| I – Capitale  | 52.000            | 52.000            |
| II – Fondo di dotazione 2012                                    | 300.000           | 300.000           |
| III – Fondo di dotazione 2013                                   | 20.000.000        | 20.000.000        |
| IV - Riserva legale   | 0                 | 0                 |
| V - Riserve statutarie  | 0                 | 0                 |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio                  | 0                 | 0                 |
| VII - Altre riserve, distintamente indicate                     |                   |                   |
| Riserva straordinaria o facoltativa                             | 0                 | 0                 |
| Riserva per acquisto azioni proprie                             | 0                 | 0                 |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ                        | 0                 | 0                 |
| Riserva azioni (quote) della società controllante               | 0                 | 0                 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0                 | 0                 |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | 0                 | 0                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | 0                 | 0                 |
| Versamenti in conto capitale                                    | 0                 | 0                 |
| Versamenti a copertura perdite                                  | 0                 | 0                 |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | 0                 | 0                 |
| Riserva avanzo di fusione                                       | 0                 | 0                 |
| Riserva per utili su cambi                                      | 0                 | 0                 |
| Varie altre riserve   | 0                 | 0                 |
| <b>Totale altre riserve</b>                                     | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                          | 6.535.390         | (334.510)         |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                             |                   |                   |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                  | (8.207.933)       | 6.869.901         |
| Utile (perdita) residua   | (8.207.933)       | 6.869.901         |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| Totale patrimonio netto                                      | 18.679.457 | 26.887.391 |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> | 26.376     | 8.451      |
| <b>D) Debiti</b>   |            |            |
| 1) obbligazioni  |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale obbligazioni  | 0          | 0          |
| 2) obbligazioni convertibili                                 |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale obbligazioni convertibili                             | 0          | 0          |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                       |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti                   | 0          | 0          |
| 4) debiti verso banche                                       |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale debiti verso banche                                   | 0          | 0          |
| 5) debiti verso altri finanziatori                           |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | 10.000.000 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 20.000.000 | 0          |
| Totale debiti verso altri finanziatori                       | 20.000.000 | 10.000.000 |
| 6) acconti   |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale acconti   | 0          | 0          |
| 7) debiti verso fornitori                                    |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 56.476     | 89.746     |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale debiti verso fornitori                                | 56.476     | 89.746     |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito                 |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale debiti rappresentati da titoli di credito             | 0          | 0          |
| 9) debiti verso imprese controllate                          |            |            |
| esigibili entro l'esercizio successivo                       | 0          | 9.872.182  |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                       | 0          | -          |
| Totale debiti verso imprese controllate                      | 0          | 9.872.182  |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 10) debiti verso imprese collegate                                |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso imprese collegate                             | 0                 | 0                 |
| 11) debiti verso controllanti                                     |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 48.000            | 0                 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso controllanti                                  | 48.000            | 0                 |
| 12) debiti tributari  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 19.605            | 204.230           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| Totale debiti tributari   | 19.605            | 204.230           |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale    |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 17.253            | 10.756            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 17.253            | 10.756            |
| 14) altri debiti  |                   |                   |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 6.877.417         | 1.844.672         |
| esigibili oltre l'esercizio successivo                            | 0                 | -                 |
| Totale altri debiti   | 6.877.417         | 1.844.672         |
| Totale debiti   | 27.018.750        | 22.021.586        |
| <b>E) Ratei e risconti</b>  |                   |                   |
| Ratei e risconti passivi  | 546.041           | 237.041           |
| Aggio su prestiti   | 0                 | 0                 |
| Totale ratei e risconti   | 546.041           | 237.041           |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>46.270.624</b> | <b>49.154.469</b> |

## Conti Ordine

|                                    | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Conti d'ordine                     |            |            |
| Rischi assunti dall'impresa        |            |            |
| Fideiussioni                       |            |            |
| a imprese controllate              | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Totale fideiussioni                | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Totale rischi assunti dall'impresa | 25.000.000 | 25.000.000 |
| Totale conti d'ordine              | 25.000.000 | 25.000.000 |

## Conto Economico

|   | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|---|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |            |
| <b>A) Valore della produzione:</b>                                    |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni                           | 0          | 0          |
| 5) altri ricavi e proventi  |            |            |
| Altri   | 25.459.730 | 25.311.553 |
| Totale altri ricavi e proventi  | 25.459.730 | 25.311.553 |
| Totale valore della produzione  | 25.459.730 | 25.459.730 |
| <b>B) Costi della produzione:</b>                                     |            |            |
| 7) per servizi  | 22.515.246 | 18.235.871 |
| 8) per godimento di beni di terzi                                     | 49.271     | 39.265     |
| 9) per il personale:  |            |            |
| a) salari e stipendi  | 348.738    | 70.131     |
| b) oneri sociali  | 91.298     | 19.638     |
| c) trattamento di fine rapporto                                       | 17.925     | 5.300      |
| e) altri costi  | 7.199      | 0          |
| Totale costi per il personale   | 465.160    | 95.069     |
| 14) oneri diversi di gestione   | 16.420     | 7.497      |
| Totale costi della produzione   | 23.046.098 | 18.377.702 |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>         | 2.413.632  | 6.933.851  |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>                                |            |            |
| 16) altri proventi finanziari:  |            |            |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni                         |            |            |
| da imprese controllate  | 309.000    | 237.041    |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 309.000    | 237.041    |
| d) proventi diversi dai precedenti                                    |            |            |
| Altri   | 770        | 6.309      |
| Totale proventi diversi dai precedenti                                | 770        | 6.309      |
| Totale altri proventi finanziari                                      | 309.770    | 243.350    |
| 17) interessi e altri oneri finanziari                                |            |            |
| Altri   | 309.026    | 237.051    |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                             | 309.026    | 237.051    |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)          | 744        | 6.299      |
| <b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>               |            |            |
| 18) Rivalutazioni   |            |            |
| a) di partecipazioni  |            |            |

|   |             |           |
|---|-------------|-----------|
| 19) Svalutazioni  |             |           |
| a) di partecipazioni  | 10.779.776  |           |
| Totale delle rettifiche (18-19)   | 10.779.776  |           |
| <b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>  |             |           |
| 20) proventi  |             |           |
| Altri   | 200.230     | 188.586   |
| Totale proventi   | 200.230     | 188.586   |
| 21) oneri   |             |           |
| Altri   | 29.307      | 254.739   |
| Totale oneri  | 29.307      | 254.739   |
| Totale delle partite straordinarie (20 - 21)                                      | 170.923     | (66.153)  |
| <b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>                    | (8.194.477) | 6.873.997 |
| <b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>   |             |           |
| imposte correnti  | 13.456      | 4.096     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 13.456      | 4.096     |
| <b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>   | (8.207.933) | 6.869.901 |

## Nota Integrativa parte iniziale

### Attività svolta

Nell'anno 2011 Regione Lombardia ha costituito con deliberazione n. 2203/2011 la Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica (di seguito "FRRB") al fine di consentire al sistema regionale lombardo di essere all'avanguardia in un settore scientifico come quello della salute dell'uomo che sta diventando sempre più strategico e la cui continua evoluzione necessita rilevanti investimenti.

La FRRB rappresenta pertanto uno degli strumenti a supporto della realizzazione della policy sanitaria regionale ed è la principale piattaforma per dare impulso alla ricerca e all'innovazione e consentire un'azione di coordinamento, implementazione e divulgazione dei risultati ottenuti.

L'attuale missione di FRRB è la promozione e la valorizzazione della ricerca preclinica e di iniziative nel settore della ricerca biomedica e biotecnologica con fini clinico-applicativi, e più precisamente:

- lo studio, la ricerca, la conoscenza, l'innovazione nel settore scientifico con particolare riguardo alla farmacologia molecolare e diagnostica nonché all'attività di ricerca preclinica, anche con riguardo alle patologie rare;
- lo sviluppo tecnologico nei campi applicativi della produzione, distribuzione ed utilizzazione di farmaci e di dispositivi medici;

- la ricerca scientifica finalizzata all'applicazione di nuove metodologie per la prevenzione, diagnosi e cura di forme patologiche anche rare.

Recependo le indicazioni scientifiche della CTS (verbale del 4 febbraio 2015), FRRB ha continuato a finanziare per l'intero anno 2015 i progetti di ricerca già avviati a vario titolo nelle precedenti annualità, secondo il principio della continuità con quanto previsto dal Piano d'Azione 2014.

A tal fine si precisa che con propria deliberazione, è stato rivisto il piano 2014 con particolare riferimento all'esigenza di uniformarsi alle linee di rendicontazione approvate da Regione Lombardia e alla riammissione all'interno del piano stesso delle linee d'intervento inerenti la "Ricerca Finalizzata", i "Nanofarmaci" e i "Nuovi Antibiotici" poiché prevedevano uno sviluppo triennale - con decorrenza dal 2013 e quindi sino al 2015.

Di seguito sono elencate le linee di intervento approvate e finanziate per l'anno 2015 con il dettaglio dei relativi progetti.

#### **a. Progettualità ex-ROL**

Il percorso deliberativo delle progettualità ex ROL prende avvio nell'ambito della Convenzione tra la Fondazione IRCCS Istituto Nazionale dei Tumori e Nerviano Medical Science srl, approvata con DGR n. 61/2011 e di seguito aggiornata con successive deliberazioni n. 352/2010 e n. 1485/2011. Da tale accordo quadro hanno origine tre bandi emanati dall'Istituto Tumori nel 2010 (riguardanti la parte clinica) e nel 2011 (riguardanti i progetti preclinici).

#### **PROGETTI CLINICI**

Ad oggi sono attivi 28 progetti di ricerca clinica in varie fasi di sviluppo sviluppati dalla collaborazione tra Closs Srl, la CRO che svolge attività di monitoraggio, e molteplici istituti ospedalieri ed enti di ricerca lombardi.

#### **PROGETTI PRECLINICI**

Sono attualmente in corso 7 progetti di ricerca e sviluppo preclinico:

- **Colina chinasi alfa (ChoKa):** sviluppo di un inibitore della colina chinasi alfa in grado di bloccare la crescita di tumori dipendenti da un alterato metabolismo della fosfolina.
- **Cordomi:** identificazione di nuovi target terapeutici rilevanti per il trattamento dei cordomi. Identificazione di inibitori di potenziale interesse terapeutico per i pazienti con cordoma.
- **GSK3:** identificazione di un inibitore selettivo e orale di GSK3 beta per il trattamento di patologie tumorali.
- **IDH:** identificazione di un inibitore delle forme mutate di IDH come approccio terapeutico nei tumori dipendenti da questo enzima.
- **KIT:** sviluppo di NMS-P088 inibitore di KIT e FLT3 attivo anche su mutazioni di resistenza secondaria e con ottima tollerabilità.



- **PERK:** identificazione di un inibitore della chinasi PERK per il trattamento del mieloma multiplo come agente singolo o in combinazione con inibitori del proteasoma.
- **RET:** identificazione di un inibitore della chinasi RET, biodisponibile oralmente, per il trattamento di tumori RET-dipendenti.

#### **b. Piattaforme Tecnologiche (2013-2015)**

Con DGR n. 4129/2012 e 249/2013 è stato valutato e approvato in chiave strategica il finanziamento per la realizzazione della Piattaforma Tecnologica Integrata per lo studio funzionale dei geni, per la validazione di nuovi bersagli farmacologici e lo sviluppo di farmaci mirati (cd "Ricerca Finalizzata") e del progetto Nanofarmaci, il cui capo fila è l'Università degli Studi di Milano-Bicocca.

Le progettualità inerenti le piattaforme tecnologiche così sviluppate sono valutate da un punto di vista scientifico sia nella fase iniziale che nei follow up periodici da CTS.

#### **RICERCA FINALIZZATA**

Sono attualmente in corso 6 progetti di ricerca e sviluppo per la validazione di nuovi bersagli farmacologici:

- **Helicase:** sviluppo di un inibitore di DNA elicasi1 per il trattamento di tumori caratterizzati da instabilità dei micro satelliti (MSI).
- **JAK-2:** identificazione di inibitori specifici per il trattamento di disordini mieloproliferativi cronici e con un profilo farmacologico superiore ai competitori.
- **Mcl-1:** identificazione di nuovi farmaci in grado di inibire l'espressione della proteina antiapoptotica Mcl-1.
- **PARP:** identificazione di nuovi farmaci in grado di inibire selettivamente lo sviluppo di tumori caratterizzati da deficienze dei sistemi di riparazione del DNA.
- **PIM:** sviluppo di inibitori specifici delle chinasi della famiglia PIM con attività antitumorale, al fine di ottenere un composto con caratteristiche adeguate per lo sviluppo clinico nell'uomo.
- **SYK:** identificazione di un inibitore selettivo e orale di SYK per il potenziale trattamento di tumori derivati da linfociti B, dipendenti dal BCR signalling pathway.

#### **PROGETTO NANOFARMACI**

Il progetto Nanofarmaci è una linea di ricerca, sviluppata dalla collaborazione tra l'Università degli Studi di Milano-Bicocca (Dipartimento di Biotecnologie e Bioscienze), che detiene il capofila del progetto, l'Università degli Studi di Milano (Dipartimento di Scienze Biomediche e Cliniche Luigi Sacco) e Nerviano Medical Sciences Srl, attiva nell'ambito di tre progetti specifici di ricerca applicata ai nanofarmaci in patologie oncologiche, infiammatorie e del Sistema Nervoso Centrale. La possibilità di sviluppare efficienti sistemi di drug delivery basati sulle nanotecnologie interessa tutte

le classi terapeutiche di farmaci. Diversi agenti terapeutici, infatti, non hanno avuto successo a causa della loro limitata capacità di raggiungere il tessuto bersaglio.

I risultati generati dal progetto Nanofarmaci permetteranno di tradurre in termini di applicazione alla pratica clinica le informazioni biochimiche e cellulari, e quindi di integrare i risultati della ricerca di base con le aspettative della medicina clinica e lo sviluppo di prodotti da inserire nella filiera del sistema biotecnologico-farmaceutico. In particolare, si prevede la possibilità di esecuzione di studi di fase I, sfruttando la piattaforma attivata da Regione Lombardia presso la struttura dell'Ospedale Luigi Sacco di Milano. Questo ha importanza per il SSR e SSN non solo per le applicazioni diagnostiche e terapeutiche possibili derivanti dal progetto ma anche perché genererà una modalità riproducibile di analisi e veicolazione alla clinica di nanoderivati, strumenti innovativi che si prevede entreranno sempre più nell'utilizzo clinico comune.

### **PROGETTO “NUOVI ANTIBIOTICI”**

La Fondazione Istituto Insubrico Ricerca per la Vita sta sviluppando linee di ricerca per la scoperta e la validazione di nuovi antibiotici di origine biologica per la cura di malattie infettive causate da microrganismi che, avendo sviluppato un alto grado di resistenza ai trattamenti attualmente disponibili, rappresentano un rilevante problema medico. Il progetto si sviluppa su due linee di ricerca:

- la prima si inserisce nel campo dell'antibiotico resistenza, problema che diventa sempre più grave in mancanza di un'adeguata ricerca industriale;
- la seconda si propone di individuare e di studiare quali condizioni possano stimolare l'espressione di vie metaboliche sintetiche in attinomiceti appartenenti a generi nuovi mettendo a punto una tecnica capace di mantenere le condizioni di sufficiente crescita e favorire al contempo l'espressione di vie metaboliche non espresse in condizioni di crescita ottimale.

### **STRATEGIE PER LA VALORIZZAZIONE DELLA RICERCA BIOMEDICA**

FRRB, in accordo con Regione Lombardia, è interessata a sostenere progettualità finalizzate implementazione della **Medicina Traslazionale**, della **Medicina Personalizzata** e della **Ricerca Clinica Spontanea**.

Questo paradigma è fortemente sostenuto dalla promozione di un rapporto sinergico e bidirezionale fra la ricerca clinica con al centro il paziente e le sue patologie e la ricerca pre-clinica dove lo sviluppo di competenze trasversali e integrate risulta determinante.

Le progettualità di interesse che si ritiene di sostenere con procedure competitive, anche concentrando l'attenzione e le risorse nel tempo su specifici argomenti, sono sui seguenti ambiti:

- *“meccanismi di malattia”*: programmi correlati alle patologie che coniugano caratteristiche cellulari o molecolari con il rischio di malattia, la risposta al trattamento o lo sviluppo di

procedure diagnostiche, con risvolti atti a contribuire al miglioramento della conoscenza della storia naturale della malattia. A tal fine si individuano le seguenti aree di interesse:

- malattie degenerative,
  - malattie infiammatorie,
  - malattie immunomediate,
  - malattie infettive,
  - malattie rare,
  - malattie neoplastiche.
- *“piattaforme per studi di alta tecnologia”*: progetti di ricerca che permettano di sviluppare piattaforme di single cell analysis e che rappresentino strumenti fondamentali di sostegno e sviluppo dei programmi di ricerca. A tal fine si individuano le seguenti aree di interesse:
- Genomica e biologia dei sistemi,
  - Bioinformatica,
  - Biotecnologia e tecnologie biomediche (robotica e nanotecnologie).

In particolare si ritiene di valorizzare progetti di rete per infrastrutture condivise che metteranno in evidenza la capacità di unire trasversalmente realtà clinico - scientifiche già operanti nel campo della ricerca traslazionale in medicina, nell’ottica di un’aggregazione di tutte le competenze che consentano di studiare, scoprire e applicare i risultati della ricerca ai bisogni clinici irrisolti.

Nel 2015 è stato poi formalizzato un bando per il finanziamento di progettualità triennali attinenti:

- *“Meccanismi di malattia”*:
  - malattie infiammatorie e degenerative;
  - malattie infettive e immunomediate;
  - malattie neoplastiche rare;
- *“Piattaforme per studi di alta tecnologia”*:
  - genomica e biologia dei sistemi;

con una dotazione finanziaria pari a € 15.677.305,00

Nel corso del 2015 il contributo erogato da Regione Lombardia per le finalità sopra citate è stato di euro 25.000.000

A fronte di tale contributo nel corso dell'esercizio sono stati erogati euro 16.669.101 per rendicontazioni 2015 così suddivisi per beneficiari;

#### **NMS Srl**

Euro 12.409.548 a fronte di attività di ricerca in ambito preclinico, nanofarmaci e ricerca finalizzata.

#### **Clioss Srl**

Euro 1.929.138 a fronte di attività di ricerca in ambito clinico

### **Fondazione Istituto Insubrico Ricerca per la vita**

Euro 849.215 a fronte di attività di ricerca nel campo dei nuovi antibiotici

### **Università degli Studi di Milano**

Euro 481.200 a fronte di attività di ricerca nell'ambito dei nanofarmaci

### **Università degli studi di Milano Bicocca**

Euro 1.000.000 a fronte di attività di ricerca nell'ambito dei nanofarmaci.

## **Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale e portato all'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 22/06/2017 in quanto si è ritenuto essenziale per una corretta valorizzazione della partecipazione detenuta totalitariamente attendere l'approvazione del bilancio 2015 da parte di quest'ultima avvenuta con assemblea dei soci del 15/06/2017.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423 viene riportata per ogni voce l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

## **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;

- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

### **Criteri di valutazione adottati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

### **Crediti**

I crediti sono stati iscritti al loro corrispondente valore nominale

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

### **Disponibilità liquide**

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla Fondazione con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

### **Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

### **TFR**

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Fondazione nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

### **Debiti**

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in Euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico.

La Fondazione, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

In calce allo stato patrimoniale è stata data esauriente esposizione del valore nominale delle garanzie prestate direttamente ed indirettamente a favore di terzi, distinguendo fra fidejussioni, avalli, altre garanzie reali e personali e indicando separatamente quelle prestate a favore di società del gruppo.

### **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti.
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

## Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della Fondazione.

## Posizione finanziaria

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione  |
|--|----------------------|--------------------|-------------|
| a) Attività a breve                                      |                      |                    |             |
| Depositi bancari   | 5.345.247            | 6.795.729          | 1.450.482   |
| Denaro ed altri valori in cassa                          | 1.187                | 397                | -790        |
| Azioni ed obbligazioni non immob.                        |                      |                    |             |
| Crediti finanziari entro i 12 mesi                       | 10.000.000           | 0                  | -10.000.000 |
| Altre attività a breve                                   |                      | 966.760            | 966.760     |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE   | 15.346.434           | 7.762.886          | -7583548    |
| b) Passività a breve                                     |                      |                    |             |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) |                      |                    |             |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi)                      |                      |                    |             |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)          | 10.000.000           | 0                  | -10.000.000 |
| Altre passività a breve                                  |                      |                    |             |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE                        | 10.000.000           | 0                  | -10.000.000 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO             | 5.346.434            | 7.762.886          | +2.416.452  |

|  |            |            |            |
|--|------------|------------|------------|
| c) Attività di medio/lungo termine                   |            |            |            |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi                   |            | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Altri crediti non commerciali                        |            |            |            |
| TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE              |            | 20.000.000 | 20.000.000 |
| d) Passività di medio/lungo termine                  |            |            |            |
| Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)  |            |            |            |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi)                  |            |            |            |
| Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)           |            | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Altre passività a medio/lungo periodo                |            |            |            |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE             |            |            |            |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE |            |            |            |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA                          | 5.3465.434 | 7762886    | +2416.452  |

## Nota Integrativa Attivo

### Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria e titoli, come evidenziato nel prospetto che segue.

| Voci di bilancio        | Saldo iniziale | Incrementi | Decrementi   | Saldo finale |
|-------------------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Partecipazioni in:      |                |            |              |              |
| a) Imprese controllate  | 27.800.000     |            | (10.779.776) | 17.020.224   |
| b) Imprese collegate    |                |            |              |              |
| c) Imprese controllanti |                |            |              |              |
| d) Altre imprese        |                |            |              |              |
| Crediti verso:          |                |            |              |              |
| a) Imprese controllate  |                |            |              |              |
| b) Imprese collegate    |                |            |              |              |
| c) Imprese controllanti |                |            |              |              |
| d) Verso altri          |                |            |              |              |
| Altri titoli            |                | 352.000    |              | 352.000      |
| Azioni proprie          |                |            |              |              |
| Arrotondamento          |                |            |              |              |



|               |                   |                |                     |                   |
|---------------|-------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| <b>Totali</b> | <b>27.800.000</b> | <b>352.000</b> | <b>(10.779.776)</b> | <b>17.372.224</b> |
|---------------|-------------------|----------------|---------------------|-------------------|

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

### **Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie**

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Fondazione. Il loro valore al 31/12/2015 ammonta complessivamente a Euro 17.020.224 (Euro 27.800.000 alla fine dell'esercizio precedente).

Gli altri titoli iscritti nella presente voce per euro 352.000 rappresentano un investimento duraturo da parte della Fondazione; risultano iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

|                             | <b>Partecipazioni<br/>in imprese<br/>controllate</b> | <b>Partecipazioni<br/>in imprese<br/>collegate</b> | <b>Partecipazioni<br/>in imprese<br/>controllanti</b> | <b>Partecipazioni<br/>in altre<br/>imprese</b> | <b>Totale<br/>Partecipazioni</b> | <b>Altri<br/>titoli</b> | <b>Azioni<br/>proprie</b> |
|-----------------------------|--|--|---|--|----------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Valore di inizio esercizio  |  |  |   |  |                                  |                         |                           |
| Costo                       | 27.800.000   | 0  | 0   | 0  | 27.800.000                       | 0                       | 0                         |
| Rivalutazioni               | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Svalutazioni                | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Valore di bilancio          | 27.800.000   | 0  | 0   | 0  | 27.800.000                       | 0                       | 0                         |
| Variazioni nell'esercizio   |  |  |   |  |                                  |                         |                           |
| Incrementi per acquisizioni | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 352.000                 | 0                         |
| Decrementi per alienazioni  | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Svalutazioni                | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Rivalutazioni               | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Riclassifiche               | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Altre variazioni            | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Totale variazioni           | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 352.000                 | 0                         |
| Valore di fine esercizio    |  |  |   |  |                                  |                         |                           |
| Costo                       | 27.800.000   | 0  | 0   | 0  | 27.800.000                       | 352.000                 | 0                         |
| Rivalutazioni               | 0  | 0  | 0   | 0  | 0                                | 0                       | 0                         |
| Svalutazioni                | 10.779.776   | 0  | 0   | 0  | 10.779.776                       | 0                       | 0                         |
| Valore di bilancio          | 17.020.224   | 0  | 0   | 0  | 17.020.224                       | 352.000                 | 0                         |

## Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

| Denominazione | Città o Stato   | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-----------------|------------------|--|--------------------------|----------------------|--|
| NMS GROUP SRL | Nerviano Italia | 9.075.125        | 3.090.524                                | 17.020.224               | 100,00%              | 17.020.224                                 |
| Totale        |                 |                  |  |                          |                      | 17.020.224                                 |

Il valore della partecipazione iscritta a bilancio non è superiore all'effettivo valore patrimoniale della società partecipata.

Infatti per il corrente esercizio 2015, - alla luce dei dati di bilancio approvati dalla società controllata in data 15 giugno 2017, ragione che vede solo ora l'approvazione del bilancio della Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica, essendone la corretta valorizzazione della partecipazione totalitariamente posseduta elemento essenziale - emerge una perdita d'esercizio di euro 3.090.524. A completezza dell'informativa si ritiene opportuno precisare che le argomentazioni in base alle quali venne supportata la scelta di non svalutare la predetta partecipazione nel bilancio 2014 siano attuali ed ancor più autorevoli, oggi più che mai, ciò nonostante il presente Consiglio di Amministrazione con l'approvazione favorevole del Collegio dei Revisori ritiene prudente procedere ad un allineamento del valore di carico della partecipazione al corrispondente valore di patrimonio netto della stessa partecipata.

### Attivo circolante

#### Attivo circolante: crediti

#### Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 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 residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|

|  |            |             |            |           |            |   |
|--|------------|-------------|------------|-----------|------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante              | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante  | 10.000.000 | 10.966.760  | 20.966.760 | 966.760   | 20.000.000 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante    | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 1.359.476  | (789.879)   | 569.597    | 569.597   | 0          | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                  | 53.392     | (45.723)    | 7.669      | 7.669     | 0          | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante    | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante                | 4.358.126  | (4.357.997) | 129        | 129       | 0          | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante                     | 15.770.994 | 5.773.161   | 21.544.155 | 1.544.155 | 20.000.000 | 0 |

### Crediti verso imprese controllate

| Descrizione                               | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione  |
|---|----------------------|--------------------|-------------|
| Finanziamento NMS Group Srl               | 10.000.000           | 20.000.000         | +10.000.000 |
| Crediti per rendicontazioni pagate in più | 0                    | 966.760            | +966.760    |
|   |                      |                    |             |
| Arrotondamento                            |                      |                    |             |
| Totale crediti verso imprese controllate  | 10.000.000           | 20.966.760         | +10.966.760 |

I crediti per euro 20.000.000 verso la società controllata NMS Group Srl sono costituiti da un primo finanziamento di 10.000.000 erogato nel 2014 e sul quale maturano interessi calcolati al tasso Euroribor ad 1 anno + 250 bps e da un secondo finanziamento di 10.000.000 erogato nel 2015 e infruttifero di interessi.

Entrambi i finanziamenti hanno scadenza in data successiva al 31.12.2017

### Crediti verso imprese controllanti

| Descrizione                               | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Regione Lombardia per rendicontazioni     | 1.359.476            | 534.031            | -825.455   |
| Regione Lombardia per Cluster Lombardo    | 0                    | 33.567             | +33.567    |
|   |                      |                    |            |
| Arrotondamento                            |                      |                    |            |
| Totale crediti verso imprese controllanti | 1.359.476            | 569.597            | -791.878   |

Il credito nei confronti di Regione Lombardia ancora in sospeso per il rimborso di rendicontazioni anno 2013 già corrisposte ai beneficiari è stato poi definito ed approvato dalla Regione stessa per un importo di euro 534.031.

La differenza di euro 825.455 rispetto al credito originario è stata iscritta fra i crediti nei confronti della controllata NMS Group alla quale verrà chiesto il rimborso trattandosi di importi alla stessa anticipati a fronte di rendicontazioni non riconosciute da Regione Lombardia.

### Crediti tributari

| Descrizione                               | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione    |
|---|----------------------|--------------------|---------------|
| Ritenute subite                           | 3.524                | 3.623              | +99           |
| Crediti per eccedenza versamento ritenute | 49.862               | 4.020              | -45.842       |
| Acconti IRES/IRPEF                        |                      |                    |               |
| Acconti IRAP                              |                      |                    |               |
| Altri crediti tributari                   | 6                    | 27                 | +21           |
| Arrotondamento                            |                      |                    |               |
| <b>Totali</b>                             | <b>53.392</b>        | <b>7.669</b>       | <b>45.723</b> |

### Altri crediti

Gli altri crediti per euro 129 sono costituiti da note di credito da ricevere da fornitori.

### Attivo circolante: disponibilità liquide

#### Variazioni delle disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 5.345.247                  | 1.450.482                 | 6.795.729                |
| Assegni                             | 0                          | 0                         | 0                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | 1.187                      | (790)                     | 397                      |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>5.346.434</b>           | <b>1.449.692</b>          | <b>6.796.126</b>         |

### Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

|                      | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Disaggio su prestiti | 0                          | 0                         | 0                        |

|                                |         |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| Ratei attivi                   | 237.041 | 309.000 | 546.041 |
| Altri risconti attivi          | 0       | 12.079  | 12.079  |
| Totale ratei e risconti attivi | 237.041 | 321.079 | 558.120 |

| Descrizione                 | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Risconti attivi:            |                      |                    |            |
| - premi di assicurazione    | 0                    | 7.190              | +7.190     |
| - canoni di assistenza      | 0                    | 570                | +570       |
| - quote associative         | 0                    | 512                | +512       |
| - consulenze                | 0                    | 3.806              | +3.806     |
|                             |                      |                    |            |
| Ratei attivi:               |                      |                    |            |
| - interessi attivi maturati | 237.041              | 546.041            | +309.000   |
|                             |                      |                    |            |
| Totali                      | 237.041              | 558.120            | +321.079   |

### Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

### Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

#### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 18.679.457 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|                      | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente |                    | Altre variazioni |            |               | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
|                      |                            | Attribuzione di dividendi                            | Altre destinazioni | Incrementi       | Decrementi | Riclassifiche |                       |                          |
| Capitale             | 52.000                     | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 52.000                   |
| Fondo dotazione 2012 | 300.000                    | 0  | 0                  | 0                | 0          | 0             |                       | 300.000                  |

|   |            |   |   |           |             |   |             |             |
|---|------------|---|---|-----------|-------------|---|-------------|-------------|
| Fondo dotazione 2013  | 20.000.000 | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 20.000.000  |
| Riserva legale  | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Riserve statutarie  | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Altre riserve   |            |   |   |           |             |   |             |             |
| Riserva straordinaria o facoltativa                             | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Versamenti in conto capitale                                    | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Versamenti a copertura perdite                                  | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Riserva per utili su cambi                                      | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Varie altre riserve   | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Totale altre riserve  | 0          | 0 | 0 | 0         | 0           | 0 |             | 0           |
| Utili (perdite) portati a nuovo                                 | (334.510)  | 0 | 0 | 6.869.900 | 0           | 0 |             | 6.535.390   |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                  | 6.869.901  | 0 | 0 |           | 6.869.901   | 0 | (8.207.933) | (8.207.933) |
| Totale patrimonio netto   | 26.887.391 | 0 | 0 | 6.869.901 | (6.869.901) | 0 | (8.207.933) | 18.679.457  |

La riduzione del Patrimonio Netto della Fondazione da Euro 26.887.391 (al 31.12.2014) ad Euro 18.679.457, quindi ad un importo inferiore al fondo di dotazione iniziale di € 20.352.000, è dovuta alla svalutazione della partecipazione in NMS Group srl da parte di Fondazione (CFR voce "immobilizzazioni finanziarie"). La continuità nella realizzazione degli scopi istituzionali e degli obiettivi dell'Ente viene comunque garantita dalla ricapitalizzazione prevista in € 20.000.000 come da Legge Regionale di Semplificazione 2017, approvata dal Consiglio Regionale in data 16/05/2017, n.15

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

In particolare si forniscono dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

*Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.*

*Legenda colonna "Possibilità di utilizzazione": A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci.*

|   | Importo    | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi |                   |
|---|------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
|   |            |                  |                              |                   | per copertura perdite  | per altre ragioni |
| Capitale  | 52.000     | C                | A,B                          | 52.000            | 0  | 0                 |
| Fondo di dotazione 2012   | 300.000    | C                | A,B                          | 300.000           | 0  | 0                 |
| Fondo di dotazione 2013   | 20.000.000 | C                | A,B                          | 20.000.000        | 0  | 0                 |
| Riserva legale  | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserve statutarie  | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Altre riserve   |            |                  |                              |                   |  |                   |
| Riserva straordinaria o facoltativa                             | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ                        | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva azioni o quote della società controllante               | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti in conto capitale                                    | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Versamenti a copertura perdite                                  | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | 0          |                  |                              | 0                 | 0  | 0                 |

|                             |            |   |       |            |   |   |
|-----------------------------|------------|---|-------|------------|---|---|
| Varie altre riserve         | 0          |   |       | 0          | 0 | 0 |
| Totale altre riserve        | 0          |   |       | 0          | 0 | 0 |
| Utili portati a nuovo       | 6.535.390  | U | A.B.C | 6.535.390  | 0 | 0 |
| Totale                      | 26.887.390 |   |       | 26.887.390 | 0 | 0 |
| Quota non distribuibile     |            |   |       | 26.887.390 |   |   |
| Residua quota distribuibile |            |   |       | 0          |   |   |

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

### **Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Fondazione al 31.12.2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|                               | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b> |
|-------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio    | 8.451   |
| Variazioni nell'esercizio     |   |
| Accantonamento nell'esercizio | 17.925  |
| Utilizzo nell'esercizio       | 0   |
| Altre variazioni              | 0   |
| Totale variazioni             | 17.925  |
| Valore di fine esercizio      | 26.376  |

## **Debiti**

### **Variazioni e scadenza dei debiti**

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

|  | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazione nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> | <b>Quota scadente entro l'esercizio</b> | <b>Quota scadente oltre l'esercizio</b> | <b>Di cui di durata residua superiore a 5 anni</b> |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|---|--|
|  |                                   |                                  |                                 |   |   |  |



|  |            |             |            |           |            |   |
|--|------------|-------------|------------|-----------|------------|---|
| Obbligazioni   | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Obbligazioni convertibili                                  | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti                        | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso banche  | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso altri finanziatori                            | 10.000.000 | 10.000.000  | 20.000.000 | 0         | 20.000.000 | 0 |
| Acconti  | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso fornitori                                     | 89.746     | (33.270)    | 56.476     | 56.476    | 0          | 0 |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                  | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso imprese controllate                           | 9.872.182  | (9.872.182) | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso imprese collegate                             | 0          | 0           | 0          | 0         | 0          | 0 |
| Debiti verso controllanti                                  | 0          | 48.000      | 48.000     | 48.000    | 0          | 0 |
| Debiti tributari   | 204.230    | (184.625)   | 19.605     | 19.605    | 0          | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 10.756     | 6.497       | 17.253     | 17.253    | 0          | 0 |
| Altri debiti   | 1.844.672  | 5.032.618   | 6.877.417  | 6.877.417 | 0          | 0 |
| Totale debiti  | 22.021.586 | 4.997.038   | 27.018.750 | 7.018.751 | 20.000.000 | 0 |

## Debiti verso altri finanziatori

L'importo si riferisce a due finanziamenti ottenuti da Finlombarda:

- il primo di 10.000.000 di euro autorizzato con delibera di Giunta Regionale n. X/1395 del 21 febbraio 2014, inizialmente con scadenza a 18 mesi e successivamente prorogato al 20 marzo 2016 con DGR X/3331 del 27.3.2015 e successivamente al 20.9.2017 con DGR X/4965 del 21.3.2016
- il secondo di 10.000.000 di euro autorizzato con delibera X/4459 del 3/12/2015 e con scadenza 14/6/2017

Sulla prima tranche di 10.000.000 maturano interessi passivi calcolati al tasso Euroribor a 1 anno + 250bps, mentre i secondi 10.000.000 di euro sono infruttiferi di interessi.

## Debiti verso fornitori

| Descrizione                             | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio |                      |                    |            |

|   |        |        |         |
|---|--------|--------|---------|
| Fornitori entro esercizio:              | 68.521 | 9.386  | -59.135 |
| Fatture da ricevere entro esercizio:    | 21.225 | 47.090 | +25.865 |
|   |        |        |         |
| b) Debiti v/fornitori oltre l'esercizio |        |        |         |
| Fornitori oltre l'esercizio:            | 0      |        |         |
|   |        |        |         |
| Arrotondamento                          |        |        |         |
| Totale debiti verso fornitori           | 89.746 | 56.476 | +85.000 |

### Debiti verso imprese controllate

| Descrizione                             | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| NMS Group Srl contributi da erogare     | 8.393.143            | 0                  | -8.393.143 |
| Clioss contributi da erogare            | 1.479.039            | 0                  | -1.479.039 |
|   |                      |                    |            |
|   |                      |                    |            |
| Arrotondamento                          |                      |                    |            |
| Totale debiti verso imprese controllate | 9.872.182            | 0                  | -9.872.182 |

### Debiti verso controllanti

| Descrizione                              | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| Regione Lombardia locazione uffici       | 0                    | 48.000             | +48.000    |
|  |                      |                    |            |
|  |                      |                    |            |
| Arrotondamento                           |                      |                    |            |
| Totale debiti verso imprese controllanti |                      |                    |            |

### Debiti tributari

| Descrizione                                       | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Debito IRPEF/IRES                                 |                      |                    |            |
| Debito IRAP                                       | 4.096                | 9.360              | +5.264     |
| Imposte e tributi comunali                        |                      |                    |            |
| Erario c.to ritenute dipendenti                   | 2.689                | 9.173              | +6.484     |
| Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori |                      | 1.050              |            |
| Erario c.to ritenute su contributi corrisposti    | 197.445              | 0                  | -197.445   |
| Addizionale comunale                              |                      |                    |            |

|                          |         |        |          |
|--------------------------|---------|--------|----------|
| Addizionale regionale    |         |        |          |
| Imposte sostitutive      | 0       | 22     | +22      |
| Debiti per altre imposte |         |        |          |
| Arrotondamento           |         |        |          |
| Totale debiti tributari  | 204.320 | 19.604 | -184.716 |

## Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione   | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Debito verso Inps   | 7.575                | 13.707             | 6.132      |
| Debiti verso Inail  | 6                    | 303                | 297        |
| Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 3.175                | 3.243              | 68         |
| Arrotondamento  |                      |                    |            |
| Totale debiti previd. e assicurativi                          | 10.756               | 17.253             | 6.497      |

## Altri debiti

| Descrizione                           | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| a) Altri debiti entro l'esercizio     |                      |                    |            |
| Debiti verso dipendenti/assimilati    | 5.161                | 21.250             | -16.089    |
| Debiti verso amministratori e sindaci | 8.000                | 0                  | -8.000     |
| Debiti per contributi da erogare      | 1.829.633            | 1.570.217          | -259.416   |
| Debiti per Bando 2015                 | 0                    | 5.069.220          | 5.069.220  |
| Debiti diversi                        | 1.878                | 216.730            | +214.852   |
|                                       |                      |                    |            |
| b) Altri debiti oltre l'esercizio     |                      |                    |            |
| Debiti verso dipendenti/assimilati    |                      |                    |            |
| Debiti verso amministratori e sindaci |                      |                    |            |
| Debiti per contributi da erogare      |                      |                    |            |
| Debiti diversi                        |                      |                    |            |
|                                       |                      |                    |            |
| Totale Altri debiti                   | 1.844.672            | 6.877.417          | 5.032.618  |

Le componenti più rilevanti della voce Debiti verso altri sono:

- euro 1.570.217, costituiti dal debito per rendicontazioni 2015 ancora da erogare a Unimi, Fondazione Insubrico e Università Bicocca;
- euro 5.069.220, costituiti dall'importo che verrà erogato come quota parte anno 2015 del Bando 2015-2017;
- euro 215.441 costituiti dagli oneri maturati nei confronti di Cariplo per l'attività di progettazione e assistenza fornita per la predisposizione del Bando 2015.

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

|                                 | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                   | 237.041                    | 309.000                   | 546.041                  |
| Aggio su prestiti emessi        | 0                          | 0                         | 0                        |
| Altri risconti passivi          | 0                          | 0                         | 0                        |
| Totale ratei e risconti passivi | 237.041                    | 309.000                   | 546.041                  |

| Descrizione                     | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Risconti passivi:               |                      |                    |            |
|                                 |                      |                    |            |
| Ratei passivi:                  |                      |                    |            |
| - interessi passivi Finlombarda | 237.041              | 546.041            | 309.000    |
|                                 |                      |                    |            |
| Totali                          | 237.041              | 546.041            | 309.000    |

I ratei passivi sono costituiti da Interessi passivi maturati sulla voce "Debiti verso altri finanziatori" relativi al finanziamento di euro 10.000.000 erogato nel 2014 da Finlombarda

## Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 9) dell'art. 2427 del Codice Civile si forniscono le indicazioni sui conti d'ordine.

Di seguito viene fornita la composizione e la variazione dei conti d'ordine iscritti in calce allo Stato Patrimoniale. In particolare:

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazioni |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| Conti d'ordine del sistema improprio dei beni altrui presso di noi |                      |                    |            |
| Conti d'ordine del sistema improprio degli impegni                 |                      |                    |            |
| Conti d'ordine del sistema improprio dei rischi                    | 25.000.000           | 25.000.000         | 0          |
| Altri conti d'ordine   |                      |                    |            |
| Totali   |                      |                    |            |

Si forniscono di seguito le notizie sulla composizione e la natura degli impegni e degli altri conti d'ordine, la cui conoscenza risulta utile per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione, con specifica indicazione di quelli relativi a imprese controllate, collegate, controllanti e consociate.

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Consociate | Altri |
|-------------|-------------|-----------|--------------|------------|-------|
|-------------|-------------|-----------|--------------|------------|-------|

|  |                   |  |  |  |  |
|--|-------------------|--|--|--|--|
| Conti d'ordine del sistema improprio dei beni altrui presso di noi |                   |  |  |  |  |
| Conti d'ordine del sistema improprio degli impegni                 |                   |  |  |  |  |
| Conti d'ordine del sistema improprio dei rischi:                   |                   |  |  |  |  |
| - Fidejussioni prestate  | 25.000.000        |  |  |  |  |
| - Avalli rilasciati  |                   |  |  |  |  |
| - Altre garanzie personali prestate                                |                   |  |  |  |  |
| - Altre garanzie reali prestate                                    |                   |  |  |  |  |
| <b>Totali</b>  | <b>25.000.000</b> |  |  |  |  |

L'importo si riferisce alla fidejussione prestata nel 2013 a Banca Popolare di Sondrio a garanzia di una linea di credito dalla stessa concessa alla società controllata NMS Group Srl

## Nota Integrativa Conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|------------|--------|
| Ricavi vendite e prestazioni   |                      |                    |            |        |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti |                      |                    |            |        |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione                                    |                      |                    |            |        |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni                               |                      |                    |            |        |
| Altri ricavi e proventi  | 25.311.553           | 25.459.730         | +148.177   | 0,58%  |
| <b>Totali</b>  | <b>25.311.553</b>    | <b>25.459.70</b>   |            |        |

Si evidenzia come l'importo di 25.000.000 corrisponda al contributo complessivo versato da Regione Lombardia a FRRB per tutte le attività/progettualità incluso il contributo complessivo per il bando 2015, avente sviluppo triennale.

In "Costi per servizi" viene pertanto riportata la quota parte relativa alla competenza del primo anno del bando 2015 per € 5.199.200 ed avente contropartita in "Altri debiti" per quanto dovrà essere effettivamente erogato nel primo anno di competenza del bando (€ 5.069.220) e in "Altri ricavi e

proventi” per quanto trattenuto sulla quota parte di competenza a titolo di fee per le spese di gestione/amministrazione del bando (€ 129.980).

Le fee applicata è stata prevista e concordata con Regione Lombardia prima dell'erogazione del contributo complessivo.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

| Categoria di attività           | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------|---------------------------|
| Contributi da Regione Lombardia | 25.000.000                |
| Rimborsi spese rendicontazioni  | 424.163                   |
| Rimborso spese Cluster Lombardo | 35.567                    |
| Totale                          | 25.459.730                |

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione  | Var. %  |
|--|----------------------|--------------------|-------------|---------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |                      |                    |             |         |
| Per servizi  | 18.235.871           | 22.515.646         | +4.2798.775 | +23,47% |
| Per godimento di beni di terzi                     | 39.265               | 49.271             | +10.006     | +25,5%  |
| Per il personale:                                  |                      |                    |             |         |
| a) salari e stipendi                               | 70.131               | 348.737            | +278.606    | +397%   |
| b) oneri sociali                                   | 19.638               | 91.299             | +71.661     | +365%   |
| c) trattamento di fine rapporto                    | 5.300                | 17.925             | +12.625     | +238%   |
| d) trattamento di quiescenza e simili              |                      |                    |             |         |
| e) altri costi                                     |                      | 7.199              | +7.199      | +100%   |
| Ammortamenti e svalutazioni:                       |                      |                    |             |         |
| a) immobilizzazioni immateriali                    |                      |                    |             |         |
| b) immobilizzazioni materiali                      |                      |                    |             |         |
| c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni          |                      |                    |             |         |
| d) svalut.ni crediti att. Circolante               |                      |                    |             |         |

|                           |                   |                   |                   |  |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| Accantonamento per rischi |                   |                   |                   |  |
| Altri accantonamenti      |                   |                   |                   |  |
| Oneri diversi di gestione | 7.497             | 16.420            | +8.923            |  |
| Arrotondamento            |                   |                   |                   |  |
| <b>Totali</b>             | <b>18.377.702</b> | <b>23.046.098</b> | <b>+4.668.396</b> |  |

A miglior precisazione della composizione della voce **Costi per servizi** vi riepiloghiamo il dettaglio delle principali voci raffrontando il 2015 con il precedente esercizio:

| Tipologia di costo                             | 2015       | 2014       |
|--|------------|------------|
| Contributi per la ricerca clinici e preclinici | 17.802.920 | 16.669.101 |
| Contributi Bando 2015                          | 5.199.200  | 0          |
| Contributi Cluster Lombardo                    | 41.000     | 0          |
| Spese Cariplo Bando 2015                       | 212.585    | 0          |
| Consulenze tecniche rendicontazioni e varie    | 68.320     | 40.021     |
| Consulenze legali, fiscali e varie             | 128.489    | 81.510     |
| Eventi, meeting, convegni                      | 20.549     | 2.063      |
| Corsi addestramento                            | 7.561      | 4.530      |
| Viaggi, trasferte e missioni                   | 12.233     | 6.111      |
| Spese pubblicità                               | 2.900      | 13.570     |
| Assicurazioni                                  | 2.696      | 2.393      |
| Commissioni Adecco                             | 42.773     | 0          |
| Organismo di vigilanza                         | 7.000      | 7.000      |
| Compensi al CdA                                | 9.000      | 203.078    |
| Emolumenti a Sindaci                           | 70.153     | 61.220     |

### **Costi per godimento beni di terzi**

Comprende gli oneri per la locazione degli uffici (euro 48.000) e per il noleggio di macchine ufficio (euro 1.271)

### **Costi per il personale**

Nel corso del 2015 i dipendenti/impiegati in forza presso la Fondazione sono diventati 5 contro 1 del 2014, ai quali va ad aggiungersi il Direttore generale.

Ciò giustifica il lievitare del costo del lavoro da un anno con l'altro:

Euro 465.160 nel presente esercizio, contro a poco più di euro 95.000 nel 2014

Da tener presente che nel 2014 il Direttore generale è entrato in forza a partire dal mese di ottobre.

### Oneri diversi di gestione

La parte più consistente di questa voce è costituita da:

- spese di cancelleria euro 9.811

- quote associative euro 5.486

### Proventi e oneri finanziari

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri.

|                         | Interessi e altri oneri finanziari |
|-------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | 0                                  |
| Debiti verso banche     | 309.000                            |
| Altri                   | 26                                 |
| Totale                  | 309.026                            |

Per quanto riguarda gli Oneri finanziari gli stessi sono costituiti da:

- euro 309.000 per gli interessi maturati nell'anno 2015 sul finanziamento di 10.000.000 ricevuto da Finlombarda nel 2014

- euro 18 per interessi di mora

- euro 8 per interessi su un tardivo pagamento di ritenute di acconto

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce C.16.d) Proventi diversi dai precedenti.

| Descrizione                        | Controllate | Collegate | Controllanti | Altre | Totale  |
|------------------------------------|-------------|-----------|--------------|-------|---------|
| Interessi su finanziamenti erogati | 309.000     |           |              |       | 309.000 |
| Interessi su titoli                |             |           |              | 389   | 389     |



|                                  |         |  |  |     |         |
|----------------------------------|---------|--|--|-----|---------|
| Interessi bancari e postali      |         |  |  | 381 | 381     |
| Interessi su finanziamenti       |         |  |  |     |         |
| Interessi da crediti commerciali |         |  |  |     |         |
| Altri interessi attivi           |         |  |  |     |         |
| Altri proventi                   |         |  |  |     |         |
| Arrotondamento                   |         |  |  |     |         |
| Totali                           | 309.000 |  |  | 770 | 309.770 |

L'importo di euro 309.000 è costituito da interessi maturati al 31.12.2015 sul finanziamento fruttifero di euro 10.000.000 erogato alla controllata NMS Group Srl

### **Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività finanziarie".

| <b>Descrizione</b>                          | <b>Esercizio precedente</b> | <b>Esercizio corrente</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Rivalutazioni:</b>                       |                             |                           |                   |
| a) di partecipazioni                        |                             |                           |                   |
| b) di immobilizzazioni finanziarie          |                             |                           |                   |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante |                             |                           |                   |
| <b>Svalutazioni:</b>                        |                             |                           |                   |
| a) di partecipazioni                        |                             | 10.779.776                | 10.779.776        |
| b) di immobilizzazioni finanziarie          |                             |                           |                   |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante |                             |                           |                   |
| Totali                                      |                             |                           |                   |

Dettaglio inerente alla svalutazione è stato ampiamente fornito nel capitolo afferente le immobilizzazioni finanziarie iscritte a bilancio a cui si rimanda.

### **Proventi e oneri straordinari**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 13) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare dei proventi straordinari.

| <b>Descrizione</b>                                 | <b>Esercizio precedente</b> | <b>Esercizio corrente</b> | <b>Variazione</b> |
|--|-----------------------------|---------------------------|-------------------|
| Plusvalenze da alienazioni                         |                             |                           |                   |
| Rilascio fondo oneri e rischi straordinari         |                             |                           |                   |
| Componenti positivi di reddito esercizi precedenti |                             |                           |                   |
| Sopravvenienze attive straordinarie:               | 188.556                     | 200.230                   | +11.674           |
|  |                             |                           |                   |
| Altri proventi straordinari:                       |                             |                           |                   |
|  |                             |                           |                   |

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| Sopravvenienze per minori imposte es. prec. |  |  |  |
| Totali                                      |  |  |  |

I proventi straordinari pari ad euro 200.230 comprendono rettifiche di partite debitorie ormai insussistenti.

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 13) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli oneri straordinari.

| Descrizione  | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------|
| Minusvalenze da alienazioni                        |                      |                    |            |
| Sopravvenienze passive straordinarie:              | 254.705              | 29.307             | +225.398   |
| Imposte esercizi precedenti                        |                      |                    |            |
| Accantonamento a fondo oneri e rischi straordinari |                      |                    |            |
| Componenti negativi di reddito esercizi precedenti |                      |                    |            |
| Altri oneri straordinari:                          |                      |                    |            |
|  |                      |                    |            |
| Totali   | 254.705              | 29.307             | +225.398   |

Gli altri importi di una certa rilevanza sono:

- sopravvenienza per compenso ottobre 2014 ex Direttore Generale euro 10.838
- sopravvenienza per insussistente credito per eccedenza di versamento ritenute euro 11.980

## **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

### **Imposte correnti differite e anticipate**

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

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

| Descrizione        | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione   | Var. % |
|--------------------|----------------------|--------------------|--------------|--------|
| Imposte correnti   | 4.096                | 13.456             | 9.360        | +228%  |
| Imposte differite  |                      |                    |              |        |
| Imposte anticipate |                      |                    |              |        |
| <b>Totali</b>      | <b>4.096</b>         | <b>13.456</b>      | <b>9.360</b> |        |

L'importo di euro 13.456 è costituito dal debito Irap dell'esercizio

Si precisa che ai sensi dell'art 10 commi 1 e 2 del D.Lgs 446/97 la base imponibile ai fini Irap è stata determinata con il cosiddetto sistema "retributivo" (ossia sull'ammontare di retribuzioni e compensi occasionali) come previsto per gli enti non commerciali che svolgono esclusivamente attività istituzionale quale è FRRB

## **FATTI DI RILIEVO ACCADUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dalla chiusura dell'esercizio 2015, sono occorsi importanti eventi che di seguito si riportano per completezza d'informazione.

Innanzitutto con specifico riferimento alla partecipazione detenuta in NMS Group Srl

- 1) In data 25 gennaio 2017 è stato notificato decreto ingiuntivo emesso dal Tribunale Ordinario di Milano a fronte di ricorso presentato dalla Banca Popolare di Sondrio al fine d'ingiungere a Nerviano Medical Sciences Srl ed a FRRB, quale garante, di pagare in solido il credito certo ed esigibile vantato dalla BPSO. Entrambi i soggetti ingiunti, Nerviano Medical Sciences Srl e Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica, presentavano ricorso al Decreto Ingiuntivo secondo i termini di legge. Dopo una lunga trattativa le parti coinvolte addivenivano ad un accordo transattivo in data 31 Maggio 2017, sulla cui base si prevede il rimborso in 10 rate annuali, la prima delle quali di 3,2 milioni di euro da corrispondere entro il 31/12/2017 e le successive note di 2,5 milioni di euro cadauna oltre gli interessi maturati al 31/12 di ogni anno successivo fino all'estinzione del debito. La sottoscrizione del predetto accordo da parte dei soggetti coinvolti ha portato alla rinuncia al Giudizio.
- 2) In data 29/05/2017 il Consiglio di FRRB preso atto della volontà di Regione Lombardia di procedere con l'incremento del fondo di dotazione patrimoniale della Fondazione pari a 20 Mln € *"al fine di garantire la continuità nella realizzazione degli scopi istituzionali e degli obiettivi della Fondazione, anche attraverso la valorizzazione delle società da essa partecipate [...]"* come previsto dalla L.r. 26 maggio 2017, n. 15 - cd Legge di Semplificazione 2017 ha deliberato di procedere all'erogazione a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale sociale di 20 Mln € a favore della partecipata NMS Group Srl, una volta conclusosi il trasferimento di risorse da Regione Lombardia a FRRB come aumento del fondo di dotazione. L'erogazione del versamento in conto futuro aumento di capitale sociale di NMS

Group Srl di cui al punto precedente è subordinata all'avverarsi delle seguenti precondizioni, già previste dalla DGR n. X/6445/2017 e più precisamente:

- Formalizzazione di un accordo di Moratoria con BPS con sospensione di ogni azione ingiuntiva;
  - Formalizzazione di uno Stand still con Unicredit;
  - Approvazione del Bilancio di esercizio 2015 e successivamente, nel più breve tempo possibile, quello del 2016;
  - Garanzia di continuità aziendale del Gruppo;
- 3) con Delibera di Giunta n. 4459/2015 la Regione Lombardia ha manifestato l'intenzione di valutare "ipotesi di valorizzazione della società (NMS) attraverso la dismissione del pacchetto in capo alla Fondazione Regionale per la Ricerca Biomedica". A tale proposito in data 21 settembre 2016 NMS ha conferito mandato a Leonardo & Co. SpA di assisterla, tra l'altro,
- a) nella valorizzazione del Gruppo NMS e/o delle proprie partecipate anche attraverso la ricerca di nuovi investitori;
  - b) nella gestione di tutte le attività finalizzate al raggiungimento di uno o più accordi di modulazione e revisione dei principali termini e condizioni del proprio debito bancario.

Per permettere alla Fondazione di verificare il potenziale interesse del mercato nei confronti della partecipata, e per meglio identificare il perimetro dell'operazione, è stato redatto dall'Advisor (Leonardo & Co SpA) e dal management di NMS un "teaser", documento finalizzato a far conoscere l'azienda sia pure in forma anonima, munito di cover letter (lettera di presentazione), da sottoporre a potenziali investitori, una data room (raccolta di dati su piattaforma informatica) a cui detti investitori potessero accedere per svolgere le necessarie attività di due diligence essenziali per consentire la presentazione di offerte vincolanti. Premesso quanto sopra, il Consiglio di FRRB ha deliberato in data 10 maggio 2017 l'avvio del percorso formale per la raccolta di manifestazioni d'interesse ispirato ai principi di pubblicità, trasparenza e non discriminazione, propri di atti che in qualche modo possano ricondurre l'operazione per la raccolta di offerte alla sfera pubblicitaria, basandosi sull'attività già svolta dall'Advisor con il supporto del management di NMS. La pubblicazione dell'avviso sul sito istituzionale è avvenuto in data 24 Maggio 2017 ed avente durata 30 giorni. Detto termine è poi stato in data 19 giugno 2017, prorogato sino al 30 giugno 2017.

- 4) In data 14/06/2017 sono stati prorogate le scadenze dei finanziamenti in essere con Finlombarda al nuovo termine del 30/06/2018, ai sensi e per gli effetti della Giunta di Regione Lombardia, D.G.R. X/6710.
- 5) In data 14/06/2017 è stato siglato un accordo di moratoria con Unicredit con scadenza 31/12/2017 finalizzato a favorire il processo di M&A in cui sia parte integrante la ristrutturazione del debito verso l'Istituto di Credito. L'accordo prevede che entro la fine del mese di luglio 2017 il socio proceda all'erogazione del versamento in conto aumento capitale

sociale secondo le condizioni precedentemente descritte; e che sia inviato all'Istituto evidenza dell'avvenuta ricezione di almeno un'offerta vincolante che preveda alternativamente la proposta di acquisizione del gruppo o di società e/o rami d'azienda di società facenti parte del gruppo o altre operazioni in forme tecniche e/o strumenti da identificarsi. Con il supporto dell'Advisor la società dovrà presentare tempestivamente all'Istituto una proposta di ristrutturazione dell'indebitamento finanziario del gruppo NMS sulla base del contenuto dell'offerta e/o offerte ricevute.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2015

|                   | <b>Numero medio</b> |
|-------------------|---------------------|
| Dirigenti         | 1                   |
| Quadri            | 0                   |
| Impiegati         | 5                   |
| Operai            | 0                   |
| Altri dipendenti  | 0                   |
| Totale Dipendenti | 6                   |

### **Compensi amministratori e sindaci**

Il seguente prospetto evidenzia i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale per l'esercizio 2015, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

|  | <b>Valore</b> |
|--|---------------|
| Compensi a amministratori                  | 9.000         |
| Compensi a sindaci                         | 70.153        |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 79.153        |

## **Modifiche alla composizione dell'organo amministrativo e di revisione contabile**

Vi segnaliamo che dopo la chiusura dell'esercizio si sono registrate modifiche nella composizione degli organi della Fondazione

In data 2.8.2016 con Delibera Regionale n. X/5478 è stato nominato un nuovo Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Signori:

- Cristina Cagnazzi – Presidente
- Luigi Gianola – Consigliere
- Gabriele Impemba – Consigliere – poi dimissionario, sostituito dall'Avv. Luca Enrico Degani a partire dal 29/12/2016.

Nel corso dell'esercizio è stato poi nominato un nuovo membro dell'organo di revisione contabile nella persona della Signora Antonella Chiametti.

## Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Si riporta in calce il Rendiconto Finanziario, come previsto dal Principio OIC n. 10, che fornisce informazioni utili per valutare la situazione finanziaria della Fondazione nell'esercizio di riferimento e in quello precedente. Il prospetto è stato elaborato con il metodo indiretto

### Rendiconto Finanziario Indiretto

|   | 31-12-2015   | 31-12-2014   |
|---|--------------|--------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)   |              |              |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 2.585.299    | 6.869.901    |
| Imposte sul reddito   | 13.456       | 4.096        |
| Interessi passivi/(attivi)  | (744)        | (6.299)      |
| (Dividendi)   | 0            | 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 | 2.598.011    | 6.867.698    |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |              |              |
| Accantonamenti ai fondi   | 0            | 0            |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 0            | 0            |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0            | 0            |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | 17.925       | 5.300        |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 17.925       | 5.300        |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn  | 2.602.607    | 6.872.998    |
| Variazioni del capitale circolante netto  |              |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0            | 0            |
| Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti  | 0            | 0            |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | (33.270)     | (633.847)    |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi   | (321.079)    | (236.166)    |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi  | 309.000      | 237.004      |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto   | (10.748.019) | (13.205.770) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | (10.793.368) | (13.838.779) |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn  | (8.190.761) | (6.965.781) |
| Altre rettifiche  |             |             |
| Interessi incassati/(pagati)  | 744         | 6.299       |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (8.290)     | (3.524)     |
| Dividendi incassati   | 0           | 0           |
| (Utilizzo dei fondi)  | 0           | 0           |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0           | (68)        |
| Totale altre rettifiche   | (7.546)     | 2.707       |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A)  | (8.198.307) | (6.963.074) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento   |             |             |
| Immobilizzazioni materiali  |             |             |
| (Flussi da investimenti)  | 0           | 0           |
| Flussi da disinvestimenti   | 0           | 0           |
| Immobilizzazioni immateriali  |             |             |
| (Flussi da investimenti)  | 0           | 0           |
| Flussi da disinvestimenti   | 0           | 0           |
| Immobilizzazioni finanziarie  |             |             |
| (Flussi da investimenti)  | (352.000)   | 0           |
| Flussi da disinvestimenti   | 0           | 0           |
| Attività finanziarie non immobilizzate  |             |             |
| (Flussi da investimenti)  | 0           | 51.576      |
| Flussi da disinvestimenti   | 0           | 0           |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0           | 0           |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (352.000)   | 51.576      |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento   |             |             |
| Mezzi di terzi  |             |             |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche   | 0           | 0           |
| Accensione finanziamenti  | 10.000.000  | 10.000.000  |
| (Rimborso finanziamenti)  | 0           | 0           |
| Mezzi propri  |             |             |
| Aumento di capitale a pagamento   | 0           | 0           |
| Rimborso di capitale a pagamento  | 0           | 0           |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie   | 0           | 0           |
| Dividendi e acconti su dividendi pagati   | 0           | 0           |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)   | 10.000.000  | 10.000.000  |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)   | 1.449.693   | 3.088.502   |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio  | 5.346.434   | 2.257.932   |
| Disponibilità liquide a fine esercizio  | 6.796.126   | 5.346.434   |

## Nota Integrativa parte finale

### Risultato della gestione


L'esercizio 2015 si è chiuso con un disavanzo di gestione di euro 8.207.933 che si propone di coprire fino all'importo di Euro 6.535.390 con l'utilizzo della voce Utili portati a nuovo e di rinviare a nuovo per la differenza di Euro 1.672.543.

MILANO, 04 luglio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

CRISTINA CAGNAZZI



Il sottoscritto, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della Fondazione