

FONDAZIONE UNIMI

Sede in VIALE ORTLES 22/4 - 20139 MILANO (MI)

Fondo di dotazione Euro 60.000,00 i.v.

Codice fiscale n. 97493230151

Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2020

Premessa

Signori Soci,
il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 chiude con una perdita di Euro 256.495.

La Fondazione UniMi è stata costituita nel 2008 con la denominazione di “Fondazione Filarete”, ha ottenuto il riconoscimento con decreto della Regione Lombardia n. 7131 del 1° luglio 2008 ed è stata iscritta nel registro Regionale Persone Giuridiche¹.

Nel giugno 2018, a seguito di un percorso di profonda riorganizzazione istituzionale, la Fondazione ha assunto lo status giuridico di Fondazione Universitaria con la nuova denominazione di “Fondazione UniMi”, controllata dal socio unico Università degli Studi di Milano².

Relativamente alle relazioni formalizzate tra Università degli Studi di Milano e Fondazione, e regolanti l’esercizio di attività di valorizzazione e trasferimento delle conoscenze, il Piano industriale triennale presentato nel marzo 2020 dalla governance in carica a partire dal mese di dicembre 2019 ha ridefinito le linee guida strategiche ed operative dell’Ente, ivi compresa la partecipazione nella controllata Filarete Servizi che, rilevata quale non congruente con le linee di cui

¹ Fino all’anno 2014 Fondazione UniMi (già Fondazione Filarete) e la propria controllata Filarete Servizi S.r.l. hanno curato la gestione di piattaforme scientifiche accademiche finalizzate al trasferimento tecnologico e l’incubazione d’impresa presso l’edificio di Viale Ortles.

² Con atto formale del 30 aprile 2015, i Soci Fondatori, Intesa Sanpaolo, Fondazione Cariplo, Camera di Commercio di Milano e Università degli Studi di Milano, hanno modificato sostanzialmente le linee di attività in carico alla Fondazione demandandone gli indirizzi e la governance all’Università degli Studi di Milano, che ha demandato all’Ente alcune attività istituzionali legate al trasferimento ed alla valorizzazione delle conoscenze, dando contestualmente inizio ad un processo di modifica statutaria volto al conseguimento della personalità giuridica di Fondazione Universitaria e alla conseguente variazione della denominazione in “Fondazione UniMi”. Più precisamente, con riguardo a quest’ultimo punto, il Consiglio di Amministrazione di Fondazione Filarete ha approvato in data 7 settembre 2017 la bozza di Statuto della nuova Fondazione redatto secondo le linee del D.P.R. 24 maggio 2001, n. 254 (Regolamento recante criteri e modalità per la costituzione di fondazioni universitarie di diritto privato, a norma dell’articolo 59, comma 3, della legge 23 dicembre 2000, n. 388). Congiuntamente all’Ateneo, la medesima bozza è stata inviata al MIUR in data 29 settembre 2017, per la richiesta del parere di competenza concesso il 19 ottobre 2017. Il nuovo Statuto di Fondazione UniMi è stato recepito per atto pubblico registrato il 13 aprile 2018. Sono seguite, tra marzo e giugno, le dichiarazioni di rinuncia alla qualifica di soci da parte di Fondazione Cariplo, Intesa Sanpaolo e Camera di Commercio di Milano, nonché le dimissioni del Consiglio di Amministrazione. Il riconoscimento della personalità giuridica di Fondazione Universitaria da parte della Prefettura è stato successivamente comunicato l’8 giugno 2018 e il 3 luglio il Consiglio di Amministrazione dell’Università ha designato il nuovo Consiglio, per i membri di competenza. Nello stesso mese di luglio l’Ateneo ha avanzato al MIUR la richiesta di nomina del Consigliere di competenza, evasa dal Ministero medesimo con nota trasmessa il 21 dicembre 2018.

sopra, è destinata ad un profondo riassetto.

In attuazione del Piano Industriale e in stretto raccordo con le competenti Direzioni di Ateneo coinvolte, è stato rivisto il quadro convenzionale dei rapporti tra i due soggetti. Ciò ha generato da ultimo due convenzioni: Convenzione Open Innovation e Attività Istituzionali e Convenzione per Attività di Facility Management, entrate in vigore dal 25 settembre 2020 in sostituzione del Protocollo d'intesa per le attività di gestione e valorizzazione del patrimonio di conoscenze dell'Ateneo, che era stato rinnovato nel luglio 2018.

In tali convenzioni si è provveduto alla enucleazione dei servizi affidati a Fondazione UNIMI (Open Innovation, Attività Istituzionali e gestione dell'incubatore), avviando la revisione dei contratti con le realtà incubate nella facility in modo da destinarne in toto i ricavi all'Ateneo. Nella stessa data è stato inoltre deliberato un contratto di comodato di durata quadriennale per la porzione dell'edificio di viale Ortles da dedicare agli uffici della Fondazione e della controllata.

Fondazione UNIMI ha avviato, in sinergia con la nuova Direzione Innovazione e Trasferimento delle Conoscenze, alcune attività quali il supporto a iniziative di collaborazione tra aziende e ricercatori in un'ottica di Open Innovation e l'avvio di una School of Management dell'Università degli Studi di Milano. Fondazione UNIMI, inoltre, in continuità con quanto avviato da Fondazione Filarete nel 2008, ha mantenuto, nel rinnovato ruolo di facility manager, la gestione dell'incubatore di startup e aziende innovative.

La diffusione della pandemia da COVID-19 ha causato una emergenza sanitaria che sta avendo un impatto estremamente significativo sull'economia mondiale, sui mercati finanziari, sulla consumer confidence e sull'operatività delle imprese. La linea di attività della Fondazione che ha risentito in modo più importante degli effetti della pandemia è stata quella relativa alla gestione dei progetti di co-sviluppo tra gruppi di ricerca dell'Ateneo e aziende: in corrispondenza dell'approvazione del nuovo Piano Industriale, il lockdown generalizzato ha comportato la chiusura dei laboratori di ricerca e la cessazione delle attività di R&D industriale. L'attività di servizio di Fondazione UNIMI su questo fronte è stata avviata non appena il contesto esterno lo ha consentito.

Durante il 2020 la Fondazione, a seguito delle indicazioni fornite dall'O.M.S. e dei provvedimenti emanati dal Governo e dalle Regioni relativi alla suddetta emergenza sanitaria, ha adottato una serie di misure dirette sia a tutelare la salute e la sicurezza dei propri dipendenti sia a garantire la continuità dell'attività operativa. La Fondazione ha (i) fatto ampio ricorso alla modalità di "lavoro agile", che coinvolge la maggior parte delle risorse umane; (ii) disposto il divieto di ingresso nei propri uffici e locali di clienti e fornitori, ad eccezione di quelli specificamente autorizzati.

A partire dal mese di febbraio 2020 sono state operativamente riorganizzate le attività dell'incubatore al fine di rispondere alle misure di prevenzione rese necessarie a seguito della diffusione dell'emergenza sanitaria. A seguito delle positive evoluzioni legate alla campagna vaccinale, la Fondazione sta valutando un

progressivo ripristino delle attività in presenza, in linea con quanto adottato dalle pubbliche amministrazioni e con tutte le cautele che la situazione tuttora impone. Per il momento, la gestione operativa della Fondazione non ha risentito in modo particolare di tale riorganizzazione.

Alla chiusura dell'esercizio 2020, la Fondazione possiede: (i) una partecipazione totalitaria nella controllata Filarete Servizi Srl, società strumentale costituita nel 2008 per operare, senza scopo di lucro, come acceleratore di imprese, offrendo assistenza a chi intende avviare iniziative imprenditoriali ad alto contenuto tecnologico; (ii) una partecipazione minoritaria (8,42%) nella Società Tensive S.r.l., acquisita nel corso del 2016, non oggetto di consolidamento.

Alla data del presente bilancio il Gruppo Fondazione Unimi è costituito dalla Fondazione Unimi, con sede in Milano, Viale Ortles 22-4, e dalla suindicata società controllata strumentale Filarete Servizi Srl, anch'essa con sede in Milano, Viale Ortles 22-4.

Attività svolte

Il Gruppo Fondazione Unimi non ha scopo di lucro, promuove la ricerca scientifica orientata alla creazione di opportunità di valorizzazione e di trasferimento tecnologico ed ha come scopo principale il sostenimento della nascita e della crescita di imprese e di nuova imprenditorialità, valorizzando le competenze e le conoscenze della ricerca accademica, agendo in sinergia con istituzioni pubbliche e private ed ogni altro soggetto competente e coerente per tali obiettivi.

Per il perseguimento dei suoi scopi, la Fondazione può porre in essere una serie di attività accessorie e strumentali quali, tra le altre, compiere operazioni finanziarie, mobiliari ed immobiliari, richiedere sovvenzioni contributi e mutui, promuovere la costituzione di società di scopo, partecipare o concorrere alla costituzione di altri enti, pubblici o privati, volti al perseguimento dei propri fini.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 2020, in linea con la ridefinizione delle linee guida strategiche stabilite lo scorso anno con l'approvazione del Piano Industriale, è stata presentata all'Agenzia delle Entrate in data 4 marzo 2021 un'istanza di interpello al fine di ricevere il parere dell'Agenzia in ordine al trattamento fiscale della possibile fusione per incorporazione della controllata Filarete Servizi nella Fondazione UNIMI. Qualora dalla risposta dell'Agenzia non emergano profili di criticità in ordine al trattamento fiscale applicabile alla fusione, l'operazione potrà avere luogo nella seconda parte dell'anno in corso.

Nell'ambito della missione statutaria della Fondazione come veicolo in-house dell'Ateneo a supporto dei progetti istituzionali, l'Università ha affidato alla Fondazione, a mezzo di addendum alla esistente convenzione di Open Innovation, due nuove linee di attività, consistenti nel supporto gestionale della University Press e dell'Orchestra dell'Università degli Studi di Milano, quest'ultima precedentemente in capo ad un'Associazione.

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 è stato redatto in conformità alle norme introdotte dal Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991, in attuazione della VII Direttiva CEE.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Le voci a valore zero, previste dallo schema di bilancio di cui all'art. 32 del D. Lgs n. 127/91, non sono state indicate per consentire una più immediata leggibilità del bilancio.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

Ai sensi dell'art. 38, comma 2, del D. Lgs n. 127/91, si precisa che il presente bilancio consolidato comprende i bilanci della Fondazione Unimi, ente capogruppo, e della società controllata Filarete Servizi S.r.l.. La suddetta società controllata non detiene partecipazioni in altre imprese.

Area di consolidamento

| Denominazione | Sede Legale | Capitale Sociale | Posseduta al % |
|----------------------|------------------------------|------------------|----------------|
| Filarete Servizi Srl | Milano, Viale Ortles n. 22-4 | 100.000 | 100% |

Principi di consolidamento

Ai fini del bilancio consolidato è stato utilizzato il bilancio al 31 dicembre 2020 della società controllata Filarete Servizi. La suddetta società controllata, inclusa nel presente bilancio, ha come la capogruppo data di chiusura dell'esercizio coincidente con la data di riferimento del bilancio consolidato.

L'impresa controllata inclusa nell'area di consolidamento è stata consolidata con il metodo dell'integrazione globale, così sintetizzabile:

- assunzione delle attività, delle passività dei costi e dei ricavi nel loro ammontare complessivo, prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta;
- eliminazione del valore di carico della partecipazione consolidata a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto;

- gli utili e le perdite derivanti da operazioni tra le imprese consolidate non ancora realizzate nei confronti di terzi, sono eliminati, se di importo significativo, così come sono eliminati i crediti, i debiti, i ricavi e i costi relativi ad operazioni tra le imprese consolidate, se di importo significativo.

Criteri di valutazione

I criteri applicativi nella valutazione delle voci di bilancio consolidato sono coerenti con quelli utilizzati nel bilancio della Capogruppo. Non è stato necessario riclassificare e rettificare il bilancio della società controllata inclusa nel consolidamento, essendo tale documento già uniformato ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dalla Capogruppo.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci consolidati nei vari esercizi. Al riguardo si segnala che, come già dettagliatamente evidenziato nella nota integrativa consolidata relativa al bilancio al 31 dicembre 2011, la voce in oggetto ha subito una significativa riduzione a seguito della modifica, a partire dall'esercizio 2011 medesimo, del criterio di contabilizzazione delle erogazioni dei fondi effettuate dai soci fondatori di Fondazione UniMi, fino ad allora iscritte tra le riserve vincolate del patrimonio e intestate a ciascun socio per la parte di relativa competenza.

Tale modifica, applicata con effetto retroattivo, ha infatti comportato alla data del 1° gennaio 2011 lo storno e la riclassificazione delle predette riserve vincolate con destinazione, in parte, una riserva intestata a "Fondazione Cariplo contributi c/impianti" e, per la differenza, la copertura delle perdite pregresse. In particolare, le contribuzioni ricevute dai soci fondatori vengono ora qualificate come segue:

- (i) versamenti a titolo di "contributi in conto/impianti", per la parte riferibile ai versamenti effettuati dal socio fondatore Fondazione Cariplo e specificamente destinati all'acquisto di beni strumentali dell'Acceleratore da parte della

società di scopo Filarete Servizi Srl, interamente partecipata da Fondazione Unimi. Questa categoria di versamenti è ora classificata in una apposita riserva intestata a “Fondazione Cariplo contributi c/impianti” per l’importo di essi non ancora rendicontato a contributo. Per la quota rendicontata a contributo, invece, è prevista la riclassificazione tra i risconti passivi e non più nel patrimonio netto. Tale quota viene: a) incrementata dei versamenti effettuati da Fondazione Cariplo con la predetta destinazione, e b) decrementata gradatamente in relazione al processo di ammortamento dei beni dell’Acceleratore cui si correla;

- (ii) versamenti a titolo di “contributi in conto esercizio”, per la parte riferibile ai versamenti effettuati dai soci fondatori non connessi all’acquisto dei beni strumentali dell’Acceleratore. Questa categoria di versamenti (contributi) viene direttamente imputata tra i ricavi del conto economico e nel 2019 è risultata essere pari a zero.

Un trattamento simmetrico e speculare è stato adottato anche con riferimento alle dotazioni che Fondazione UniMi ha a sua volta effettuato nei confronti della controllata Filarete Servizi S.r.l., qui consolidata, in considerazione del fatto che la suddetta controllata costituisce una società di scopo che è statutariamente impegnata ad attuare in via strumentale e diretta gli scopi istituzionali di Fondazione UniMi. Di talché alle dotazioni in parola è stata attribuita la medesima natura di quelle effettuate dai soci fondatori alla Fondazione UniMi.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento sono ammortizzati in quote costanti in un periodo di 5 esercizi.

Le migliorie su beni di terzi e i diritti di godimento di beni di terzi sono ammortizzati in quote costanti in un periodo di 5 esercizi.

I costi per l’utilizzo delle procedure software sono ammortizzati in un periodo non superiore a tre esercizi.

I brevetti sono iscritti sulla base dei costi di registrazione per la brevettazione ed ammortizzati secondo l’uso. I progetti capitalizzati e destinati ad essere conferiti in spin off non sono ammortizzati.

I marchi sono iscritti al costo e vengono ammortizzati in un periodo di dieci esercizi.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, in quote costanti, lungo il periodo di prevista utilità futura.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

I contributi in conto impianti non vengono portati a riduzione del costo dei beni cui ineriscono ma sono contabilizzati come ricavi anticipati da riscontare. Essi, quindi, vengono gradatamente accreditati nella voce A.5 del conto economico in stretta correlazione con il processo di ammortamento dei beni cui sono correlati.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione

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

Finanziarie

Per quanto riguarda i criteri di valutazione delle partecipazioni in società controllate (consolidate) che si intendono detenere durevolmente, si rinvia a quanto già esposto nel precedente punto "Principi di consolidamento".

Le altre immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto, eventualmente comprensivo degli oneri accessori, svalutato in caso di perdite di valore ritenute di natura durevole.

Rimanenze

I lavori in corso di esecuzione, costituiti in genere da commesse di servizi di durata inferiore all'anno, riflettono le opere eseguite al netto delle fatture emesse in acconto al cliente durante l'esecuzione dei lavori. Allorché il corrispettivo viene liquidato a titolo definitivo, il relativo fatturato, comprensivo degli acconti, viene rilevato a conto economico nella voce "Ricavi delle vendite e prestazioni", con conseguente variazione del valore delle rimanenze.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione, ove presenti, sono valutate con il criterio della percentuale di completamento, sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza, facendo riferimento ai preventivi aggiornati. La quota dei corrispettivi maturati in relazione a ciascuna commessa è

determinata sulla base degli stati di avanzamento lavori, o di analoghe certificazioni, rilasciati dai soggetti ai quali è affidata l'esecuzione delle opere.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti in conformità di legge e dei contratti collettivi di lavoro subordinato vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti iscritte in bilancio si riferiscono all'IRES e all'IRAP di Gruppo di competenza dell'esercizio.

Per quanto concerne l'IRES si precisa che la controllata Filarete Servizi Srl, al fine di evitare l'applicazione della disciplina delle società di comodo, nei precedenti esercizi ha presentato all'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Lombardia, varie istanze di interpello disapplicative, da ultimo il 2 luglio 2018 in relazione all'esercizio 2017, precisando che le stesse sarebbero valse anche per gli anni successivi qualora le circostanze di fatto rappresentate, e quindi l'operatività dell'attività della Società, fossero rimaste immutate.

In tutte le precedenti occasioni la Società ha ottenuto la disapplicazione della disciplina delle "società in perdita sistematica", previo riscontro da parte dell'Agenzia delle Entrate della sussistenza di situazioni oggettive e/o di specifiche cause di disapplicazione rilevanti ai fini della normativa in questione.

Preso atto della sussistenza delle predette situazioni oggettive e cause specifiche di disapplicazione anche per l'esercizio 2019, il presente bilancio è stato redatto assumendo che la Società non sia soggetta alla disciplina in parola anche per l'esercizio 2019.

Fiscalità differita/anticipata

Non sono state stanziare imposte anticipate sulle perdite fiscali illimitatamente riportabili a nuovo in quanto si ritiene non esista, sulla base dei piani aziendali, la ragionevole certezza di ottenere nei prossimi esercizi redditi imponibili che possano assorbire le suddette perdite.

Riconoscimento ricavi

I ricavi spettanti per l'attività di prestazione di servizi vengono imputati a bilancio quando maturati, nel rispetto del principio della competenza temporale; in particolare, i ricavi per prestazioni periodiche vengono riconosciuti su base temporale e secondo le specifiche contrattuali.

I ricavi spettanti a seguito dell'ottenimento di *grants* (sovvenzioni) da parte di enti pubblici e privati in relazione alla partecipazione a bandi e/o progetti di ricerca vengono imputati a bilancio, ove presenti, secondo il principio di competenza economica. In particolare, dette sovvenzioni vengono: (i) riconosciute quando vi è la certezza del diritto al contributo, che in genere si concretizza con la comunicazione della relativa delibera da parte dell'ente erogante, e (ii) fatte concorrere al risultato di esercizio in correlazione con lo stato di avanzamento delle attività richieste dallo specifico progetto finanziato, i cui costi sono oggetto di analitica rendicontazione.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| - | - | - |

La voce in oggetto accoglie i crediti nei confronti dei soci in relazione agli impegni da questi ultimi assunti, secondo competenza economica, in ordine al finanziamento del progetto della Fondazione in aggiunta a quanto dagli stessi conferito in sede di costituzione (60.000 Euro, confluiti nel Fondo di dotazione). Al 31 dicembre 2020 detta voce è pari a zero.

La tabella che segue riepiloga i movimenti che l'hanno interessata:

| Socio Fondatore | Impegni assunti | Versamenti 2008-2019 | Versamenti 2020 | Residuo al 31/12/2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|
| Fondazione Cariplo | 9.980.000 | (9.980.000) | - | - |
| Banca Intesa San Paolo | 9.480.000 | (9.480.000) | - | - |
| Camera di Commercio Milano | 1.100.000 | (1.110.000) | - | - |
| Novamont | 120.000 | (120.000) | - | - |
| | 20.680.000 | (20.680.000) | - | - |

Si segnala, inoltre, che il socio Fondatore Università degli studi di Milano si era impegnato a concedere alla Fondazione, a titolo di conferimento, la disponibilità del complesso immobiliare di viale Ortles a Milano per un periodo di sei anni, scaduto il 6 marzo 2015, per un apporto economico al progetto valutato in complessivi Euro 8.985.600.

Successivamente a detta scadenza, al fine di dare continuità all'operatività delle attività della Fondazione, l'Università degli studi di Milano e la Fondazione medesima hanno sottoscritto un contratto di comodato a titolo gratuito, avente sempre ad oggetto l'immobile di viale Ortles, ancorché con la concessione di spazi ridotti rispetto alla precedente configurazione.

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

| | | |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
| 2.674 | 7.200 | (4.524) |

| Descrizione costi | Valore 31/12/2019 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2020 |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Impianto e ampliamento | - | - | - | - | - |
| Spese di pubblicità | - | - | - | - | - |
| Brevetti | - | - | - | - | - |
| Software | 3.507 | - | - | (963) | 2.543 |
| Marchio | - | - | - | - | - |
| Migliorie su beni di terzi | 3.692 | - | - | (3.562) | 130 |
| Diritti godimento beni di terzi | - | - | - | - | - |
| | 7.200 | - | - | (4.524) | 2.674 |

II. Immobilizzazioni materiali

| | | |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
| 108.609 | 92.214 | 16.395 |

| Descrizione costi | Valore 31/12/2019 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2020 |
|----------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Impianti e macchinario | 14.286 | 39.130 | - | (17.731) | 35.685 |
| Attrezzature generiche | - | - | - | - | - |
| Strumentazione scientifica | 32.637 | 29.008 | - | (25.393) | 36.252 |
| Arredi tecnici | 22 | - | - | (22) | 0 |
| Altri beni | 45.269 | 4.670 | - | (13.267) | 36.672 |
| | 92.214 | 72.808 | - | (56.413) | 108.609 |

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
| 100.454 | 100.454 | - |

La voce si riferisce per Euro 100.449 alla partecipazione nella società Tensive S.r.l., acquisita nel corso del 2016, e per la restante parte (Euro 5) ai depositi cauzionali.

C) Attivo circolante**II. Crediti**

| | | |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
| 691.699 | 1.144.559 | (452.160) |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Verso clienti | 469.821 | | | 469.821 |
| Crediti tributari | 103.359 | | | 103.359 |
| Verso altri | 118.519 | | | 118.519 |
| | 691.699 | | | 691.699 |

I crediti verso clienti al 31 dicembre 2020, pari a Euro 469.821, comprendono (i) crediti per fatture emesse, al netto del relativo fondo svalutazione di Euro 51.000, per Euro 164.250 e (ii) crediti per fatture da emettere per Euro 305.571.

I crediti tributari al 31 dicembre 2020 risultano così formati:

| Descrizione | Totale |
|---|----------------|
| Erario c/Iva chiesta a rimborso | 3.616 |
| Erario c/Iva in compensazione verticale | 31.025 |
| Erario c/Iva in compensazione (verticale e orizzontale) | 48.039 |
| Credito Irap a rimborso | 1.926 |
| Eccedenza acconto IRES 2020 | 5.679 |
| Eccedenza acconto IRAP 2020 | 10.249 |
| Erario c/ritenute | 2.607 |
| Altro | 219 |
| | 103.359 |

I crediti tributari a rimborso (credito IVA di Euro 3.616 e credito IRAP di Euro 1.926) si riferiscono ai crediti rivenienti dalla chiusura della liquidazione della controllata Filarete Investimenti S.p.A. avvenuta nel 2011.

La voce crediti verso altri, pari a Euro 118.519, si riferisce a: (i) crediti relativi ad attività istituzionali di supporto alla ricerca rese nell'ambito degli accordi con l'Università degli Studi di Milano per Euro 76.997, (ii) ad anticipi corrisposti a fornitori per Euro 40.519 ed (iii) a crediti diversi per Euro 1.003.

IV. Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 825.271 | 962.618 | (137.347) |

In particolare la voce si riferisce (i) quanto a Euro 522, al denaro e altri valori in cassa; (ii) quanto a Euro 824.749, ai saldi dei conti correnti bancari detenuti dalle società del Gruppo.

D) Ratei e Risconti

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 116.365 | 219.875 | (103.510) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Ratei attivi

I ratei attivi al 31 dicembre 2020 ammontano a Euro 109.731 e si riferiscono (i) per Euro 46.468 a quote di ricavi residui da grants e (ii) per Euro 63.262 a quote di ricavi relative al progetto Crew.

Risconti attivi

I risconti attivi al 31 dicembre 2020 ammontano ad Euro 6.634 e si riferiscono a canoni di noleggio, utenze e spese di registrazione contratti di competenza dell'esercizio successivo.

Non sussistono, al 31 dicembre 2020, ratei e risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni | |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| | 1.404.667 | 1.661.612 | (256.495) | |
| Descrizione | 31/12/2019 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2020 |
| Fondo di dotazione | 60.000 | | | 60.000 |
| Versamenti soci | - | | | - |
| Fondazione Cariplo contributi c/impianti | - | | | - |
| Riserva copertura perdite | - | | | - |
| Riserva arrotondamento Euro | (2) | | | (2) |
| Utili (perdite) a nuovo | 1.277.063 | 324.101 | | 1.601.164 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 324.101 | (256.495) | (324.101) | (256.495) |
| | 1.661.162 | 67.604 | (324.101) | 1.404.667 |

Il Patrimonio Netto presenta, alla data di chiusura dell'esercizio 2020, un saldo positivo pari ad Euro 1.404.667.

Come accennato in premessa, nel corso del 2011 il patrimonio netto è stato interessato da significative variazioni dovute alla modifica, a partire proprio da detto esercizio, del criterio di contabilizzazione delle erogazioni dei fondi effettuate dai soci fondatori di Fondazione Unimi, fino ad allora iscritte tra le riserve vincolate del patrimonio e intestate a ciascun socio per la parte di relativa competenza. Qualora fosse stato seguito il vecchio criterio di contabilizzazione, il patrimonio netto della Fondazione sarebbe risultato maggiore, in quanto avrebbe accolto anche il valore della voce "Fondazione Cariplo contributi c/impianti" per la parte di essa afferente agli investimenti rendicontati a contributo, oggi riclassificata tra i risconti passivi e non più nel patrimonio netto. L'effetto positivo sul patrimonio al 31 dicembre 2020 sarebbe stato pari a Euro 4.459.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 108.769 | 90.650 | 18.119 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo al 31 dicembre 2020 verso i dipendenti in forza a tale data. In particolare la voce si riferisce, per Euro 64.800 alla Fondazione Unimi e, per Euro 43.969, alla Filarete Servizi Srl.

D) Debiti

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 312.537 | 602.548 | (290.011) |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Debiti verso banche | - | - | - | - |
| Debiti verso fornitori | 186.976 | - | - | 186.976 |
| Debiti tributari | 9.289 | - | - | 9.289 |
| Debiti istituti di previdenza | 15.884 | - | - | 15.884 |
| Debiti verso altri | 100.388 | - | - | 100.388 |
| | 312.537 | | | 312.537 |

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie prevalentemente le ritenute operate dalle società del Gruppo in qualità di sostituto d'imposta.

I "Debiti verso altri" si riferiscono: (i) per Euro 11.929 a depositi cauzionali di Filarete Servizi, (ii) per Euro 10.361 a debiti per premi derivanti dal progetto "Crew" di Filarete Servizi e (ii) per la restante parte, principalmente a oneri differiti del personale dipendente delle società del Gruppo.

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 19.100 | 172.561 | (153.461) |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Ratei passivi

I ratei passivi al 31 dicembre 2020 ammontano ad Euro 14.640 e si riferiscono a quote di costi maturati nell'ambito del progetto Crew.

Risconti passivi

I risconti passivi al 31 dicembre 2020 ammontano a Euro 4.459 e si riferiscono ai contributi in conto impianti erogati da Fondazione Cariplo, debitamente rendicontati, da accreditare gradatamente a ricavi negli esercizi successivi in relazione al processo di ammortamento dei beni dell'Acceleratore cui si correlano. Detti contributi sono iscritti nel bilancio della controllata Filarete Servizi S.r.l., che ha realizzato l'infrastruttura tecnologica a servizio dell'Acceleratore, e nel corso del 2020 hanno fatto registrare le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | Saldo al 31/12/2019 | Incrementi per acquisti | Decrementi per recupero amm.ti | Saldo al 31/12/2020 |
|---|------------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Fondazione Cariplo contributi c/impianti | 23.796 | 0 | -19.337 | 4.459 |
| | 23.796 | 0 | -19.337 | 4.459 |

Conto economico**A) Valore della produzione**

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|------------------------------|----------------------------|-------------------|
| 592.760 | 1.672.028 | (1.079.268) |
| Descrizione | 31/12/2020 | |
| Ricavi vendite e prestazioni | 19.188 | |
| Altri ricavi | 573.572 | |
| | 592.760 | |

In particolare il valore della produzione è così composto:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Servizi | 19.188 | 778.965 |
| Grants | - | 0 |
| Ricavi per affitti | 67.213 | 298.793 |
| Contributi in conto esercizio | - | 0 |
| Contributi conto impianti | 19.337 | 30.072 |
| Ricavi e prestazioni UNIMI | 447.098 | 552.803 |
| Proventi vari | 28.826 | 3.432 |
| Sopravvenienze attive | 11.098 | 7.963 |
| | 592.760 | 1.672.028 |

B) Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni | |
|-----------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| 857.662 | 1.318.584 | (460.922) | |
| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
| Acquisti | 15.503 | 136.555 | -121.052 |
| Servizi | 380.114 | 512.287 | -132.173 |
| Godimento beni di terzi | 15.595 | 16.117 | -522 |
| Costo per il personale | 366.746 | 446.434 | -79.688 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 60.937 | 78.857 | -17.920 |
| Oneri diversi di gestione | 18.767 | 128.334 | -109.567 |
| | 857.662 | 1.318.584 | -460.922 |

I costi per servizi al 31 dicembre 2020 sono così composti:

| Descrizione | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|-------------------|
| Costi gestione immobile (portineria) | 8.542 |
| Manutenzioni | 5.450 |
| Assistenza ITC | 37.977 |
| Spese pulizia | 41.171 |
| Utenze | 22.316 |
| Servizi amministrativi | 18.677 |
| Spese legali | 2.648 |
| Consulenze fiscali e societarie | 27.888 |
| Paghe e contributi | 2.455 |
| Consulenze tecniche | 125.651 |
| Spese bancarie | 2.541 |
| Compensi collegio sindacale | 35.825 |
| Spese dipendenti | 3.962 |

| | |
|--|----------------|
| Assicurazioni | 11.744 |
| Viaggi e trasferte | 162 |
| Contributi per oneri di gestione UNIMI | 25.019 |
| Servizi vari | 8.085 |
| | 380.114 |

I costi per il personale al 31 dicembre 2020 sono così composti:

| Descrizione | 31/12/2020 |
|-------------------|----------------|
| Salari e stipendi | 268.327 |
| Oneri sociali | 77.145 |
| TFR | 21.274 |
| | 366.746 |

C) Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 33 | (29) | 62 |

| Descrizione | 31/12/2019 |
|------------------------------------|------------|
| Interessi attivi bancari | 0 |
| Arrotondamenti attivi | 60 |
| Interessi attivi crediti tributari | 0 |
| Altri proventi finanziari | 0 |
| Utili su cambi | 0 |
| Interessi passivi bancari | 0 |
| Interessi passivi diversi | (27) |
| Altri oneri finanziari | 0 |
| Perdite su cambi | 0 |
| Arrotondamenti passivi | 0 |
| | 33 |

Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (8.374) | 29.314 | (37.688) |

La voce, alla data del 31 dicembre 2020, è rappresentata da un provento complessivo che ammonta ad Euro 8.374 ed è composta da (i) oneri per IRES e IRAP di competenza dell'esercizio maturata da Fondazione UNIMI e (ii) proventi su imposte relative ad esercizi precedenti, derivanti dalla sopravvenuta non debenza del primo acconto IRAP dell'esercizio 2020 (sia per la Fondazione che per la Filarete Servizi) e del saldo IRAP dell'esercizio 2019 (per la sola Filarete Servizi) e dal recupero dell'eccedenza IRAP dell'esercizio 2018 (per la sola Fondazione).

Si rammenta poi che la Filarete Servizi, al fine di evitare l'applicazione della disciplina delle società di comodo, nei precedenti esercizi ha presentato all'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Lombardia, varie istanze di interpello disapplicative, da ultimo il 2 luglio 2018 in relazione all'esercizio 2017, precisando che le stesse sarebbero valse anche per gli anni successivi qualora le circostanze di fatto rappresentate, e quindi l'operatività dell'attività della società, fossero rimaste immutate.

In tutte le precedenti occasioni Filarete Servizi Srl ha ottenuto la disapplicazione della disciplina delle "società in perdita sistematica", previo riscontro da parte dell'Agenzia delle Entrate della sussistenza di situazioni oggettive e/o di specifiche cause di disapplicazione rilevanti ai fini della normativa in questione.

Preso atto della sussistenza delle predette situazioni oggettive e cause specifiche di disapplicazione anche per l'esercizio 2020, il presente bilancio è stato redatto assumendo che Filarete Servizi Srl non sia soggetta alla disciplina in parola anche per l'esercizio 2020.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124 (Trasparenza informativa delle erogazioni pubbliche)

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza dell'obbligo di trasparenza, si segnala che Fondazione Unimi e la propria controllata Filarete Servizi Srl nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 ha maturato, a livello consolidato, proventi derivanti da servizi resi per conto dell'Università degli Studi di Milano per un importo pari a Euro 447.098. Detti proventi tuttavia, alla data del 31 dicembre 2020, per la gran parte non sono stati ancora incassati dalle rispettive entità.

Si informa altresì che nel corso del 2020 sia la Fondazione sia la controllata Filarete Servizi S.r.l. hanno utilizzato una porzione dell'immobile sito in Milano, Viale Ortles 22/4, di proprietà dell'Università degli Studi di Milano in forza di apposito contratto di comodato sottoscritto tra la predetta Università, Filarete Servizi S.r.l e la Fondazione medesima.

Altre informazioni

Sotto il profilo economico-finanziario, in linea con le assunzioni stabilite nel Piano Industriale, si è proceduto internamente ad elaborare un budget dei costi e dei ricavi della Fondazione per l'esercizio 2021 sulla base di ipotesi di condotta ad oggi realisticamente prevedibili.

Dalle proiezioni elaborate emerge che, nel suddetto esercizio, Fondazione UNIMI dovrà sostenere costi complessivi di gestione pari a Euro 1.045.000, a fronte di ricavi pari ad Euro 887.000. È da ricordare che tali ricavi sono costituiti in massima parte dai rimborsi garantiti dall'Ateneo in ragione dei costi sostenuti dalla Fondazione per il supporto all'attività istituzionale. I dati di budget 2021 evidenziano quindi un margine operativo lordo negativo per Euro (158.000). I dati indicati costituiscono il budget aggregato con la controllata Filarete Servizi S.r.l. In ragione del nuovo assetto, non è stato ritenuto utile formulare un budget separato per le due entità.

Sul versante dei flussi di cassa, partendo dal saldo delle disponibilità liquide al 31 dicembre 2020, le analisi e le proiezioni elaborate dalla Fondazione danno conto della sussistenza di liquidità idonea ad assicurare l'operatività della stessa e realizzare un saldo di chiusura pari a Euro 679.400. I dati illustrati confermano la permanenza della continuità aziendale almeno per i prossimi 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio al 31 dicembre 2020. La situazione così descritta andrà tuttavia rivalutata sia alla luce dell'effettivo andamento delle azioni previste dal Piano Industriale, sia con riguardo alla possibilità di realizzare la fusione per incorporazione della controllata Filarete Servizi S.r.l. entro la fine dell'anno.

Per l'esercizio 2021 sono previsti nuovi investimenti in capo alla Fondazione con riguardo all'acquisizione di nuove risorse umane da dedicare in particolare al rafforzamento della funzione di supporto alla School of Management per tematiche operative e commerciali ed alla comunicazione. È previsto inoltre il rimpiazzo di due risorse dedicate ai programmi di scouting ed Open Innovation, recentemente dimissionarie.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale:

| Qualifica | Compensi corrisposti nell'esercizio 2020 |
|------------------------------------|--|
| Amministratori società controllate | - |
| Collegio sindacale | 35.825 |

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 cod. civ..

Ai sensi dell'art. 2427-bis cod. civ. si evidenzia che la Fondazione non ha in essere, a livello consolidato, contratti in strumenti finanziari derivati e che non sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Il presente bilancio consolidato, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Prof. Luca Solari