

# FONDAZIONE UNIMI

Sede Viale Ortles, 22/4 – 20139 Milano

Codice Fiscale n. 97493230151 – Fondo di dotazione di Euro 60.000

\* \* \*

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022

### *Dati generali sulla Fondazione*

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 Giuridiche.

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 Milano.

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 quadriennale 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 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 della Milano 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.

Nel 2021, la convenzione relativa alle attività di Open Innovation è stata integrata ed ampliata, affidando alla Fondazione la gestione delle attività dell'Orchestra dell'Università degli Studi di Milano, precedentemente assegnata ad un'associazione privata, e quelle della casa editrice University Press. Quanto all'altra convenzione, riguardante le attività di Facility Management e quindi di gestione dell'incubatore di viale Ortles, è stata oggetto di diverse revisioni ed il testo definitivo è stato concordato e formalizzato tra la Fondazione e tutte le Direzioni di Ateneo coinvolte nel mese di luglio 2021.

Le attività realizzate da Fondazione UNIMI nel 2022, in sinergia con la nuova Direzione Innovazione e Valorizzazione delle Conoscenze, sono consistite nel supporto a iniziative di collaborazione tra aziende e ricercatori in un'ottica di Open Innovation, con particolare riferimento all'organizzazione della seconda edizione del programma Seed 4 Innovation, culminata con l'evento di premiazione tenutosi il 26 gennaio 2023. Sono stati inoltre implementati i processi organizzativi, di comunicazione e commerciali della Milano School of Management (MISOM), la nuova business school dell'Università degli Studi di Milano, che ha visto un importante sviluppo dei propri programmi formativi ed il lancio dei primi prodotti a catalogo.

È stata inoltre portata a conclusione la prima stagione concertistica dell'Orchestra dell'Università degli studi di Milano gestita interamente dalla Fondazione, con ottimi riscontri di pubblico e di critica, ed avviata la seconda stagione. Sono inoltre stati curati i servizi amministrativi della casa editrice open access dell'Ateneo University Press.

All'inizio del 2022 sono state rinnovate le cariche sociali, che erano scadute con l'approvazione del bilancio 2020 e dunque in regime di prorogatio. Le nomine del nuovo CDA sono state effettuate dall'Ateneo in data 21 dicembre 2021 ed integrate il 22 febbraio con la nomina del Consigliere designato dal MUR. Anche il collegio dei Revisori è stato integralmente rinnovato con decorrenza da gennaio 2022.

A seguito del processo di valutazione effettuato nel corso del 2021, il Consiglio di Amministrazione di Fondazione ha approvato il mandato a procedere con la realizzazione del progetto di fusione, bozza di progetto che è stata poi approvata dallo stesso cda di Fondazione in data 27 aprile 2022.

Il Consiglio di Amministrazione della Fondazione e l'Assemblea di Filarete Servizi, entrambi in forma notarile, hanno approvato in via definitiva il progetto di fusione in data 22 luglio 2022. I relativi verbali sono stati depositati per l'iscrizione presso il Registro Prefettizio e presso il Registro delle Imprese e, decorsi 60 giorni dalle iscrizioni nei registri, Fondazione UNIMI ha perfezionato l'operazione di fusione per incorporazione della controllata Filarete

Servizi S.r.l.. L'operazione si è conclusa con l'atto di fusione effettuato in data 2 novembre 2022 a rogito del Notaio Angelo Busani di Milano, repertorio n. 56429, avente effetto dal 5 dicembre 2022, anche ai fini contabili e fiscali.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Fondazione nei vari esercizi. Il bilancio presenta ai fini comparativi i dati relativi all'esercizio precedente. Peraltro, in ottemperanza a quanto richiesto dal principio contabile OIC n. 4 ('Fusione e scissione'), e con riferimento all'operazione di fusione perfezionata in corso d'anno, la presente nota integrativa riporta per lo stato patrimoniale (i) gli importi risultanti dal bilancio del precedente esercizio dell'incorporante; (ii) gli incrementi di valori di attività e passività rivenienti dai saldi contabili trasferiti dalla incorporata. In particolare, la tabella che segue evidenzia, per ciascuna voce dello stato patrimoniale, il dettaglio delle movimentazioni intercorse nell'esercizio 2022:

(in unità di Euro)	A	B	C = A + B	D	E	F = C + D + E	G	H = F + G
Voce	FU 31/12/2021	01/01-04/12	FU 04/12/2022 (ante fusione)	FS 04/12	Scritture di fusione	FU 05/12 (post fusione)	05/12-31/12	FU 31/12/22
Immobilizzazioni Immateriali	14.691	794	15.485	(0)	-	15.485	(835)	14.650
Immobilizzazioni Materiali	46.525	3.922	50.447	49.900	-	100.347	(15.039)	85.309
Immobilizzazioni Finanziarie	477.574	0	477.574	5	(377.125)	100.454	(5)	100.449
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>538.791</b>	<b>4.716</b>	<b>543.507</b>	<b>49.905</b>	<b>(377.125)</b>	<b>216.286</b>	<b>(15.879)</b>	<b>200.408</b>
Crediti verso clienti	58.335	14.394	72.728	69	-	72.798	(28.366)	44.432
Crediti tributari	47.778	46.177	93.955	38.219	-	132.174	(33.023)	99.151
Crediti vs/altri	528.808	(494.859)	33.949	6.321	-	40.270	702.398	742.668
Disponibilità liquide	687.034	(251.896)	435.138	63.015	-	498.154	(29.307)	468.847
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>1.321.955</b>	<b>(686.184)</b>	<b>635.771</b>	<b>107.624</b>	<b>-</b>	<b>743.395</b>	<b>611.703</b>	<b>1.355.098</b>
Ratei e risconti attivi	18	0	18	29	-	47	49.869	49.916
<b>Totale attivo</b>	<b>1.860.764</b>	<b>(681.467)</b>	<b>1.179.296</b>	<b>157.557</b>	<b>(377.125)</b>	<b>959.729</b>	<b>645.692</b>	<b>1.605.422</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.336.864</b>	<b>(386.203)</b>	<b>950.661</b>	<b>54.598</b>	<b>(377.125)</b>	<b>628.134</b>	<b>410.387</b>	<b>1.038.521</b>
Fondi per rischi e oneri	23.000	-	23.000	-	-	23.000	75.690	98.690
T.F.R.	20.376	9.404	29.779	41.069	-	70.848	2.969	73.817
Debiti verso fornitori	389.367	(299.691)	89.675	10.909	-	100.584	166.388	266.972
Debiti tributari	35.190	(30.263)	4.926	2.043	-	6.969	6.088	13.057
Debiti verso Istituiti previdenziali	9.322	5.863	15.184	2.219	-	17.403	(563)	16.840
Debiti verso Altri	13.466	19.424	32.890	46.720	-	79.610	(26.381)	53.230
<b>Totale debiti</b>	<b>447.344</b>	<b>(304.668)</b>	<b>142.676</b>	<b>61.891</b>	<b>-</b>	<b>204.567</b>	<b>145.531</b>	<b>350.099</b>
Ratei e risconti passivi	33.180	-	33.180	-	-	33.180	11.115	44.295
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>	<b>1.860.764</b>	<b>(681.467)</b>	<b>1.179.296</b>	<b>157.557</b>	<b>(377.125)</b>	<b>959.729</b>	<b>645.692</b>	<b>1.605.422</b>

(1) FU: Fondazione Unimi

(2) FS: Filarete Servizi

(3) La colonna G include sia movimentazioni di periodo che scritture di assestamento di fine esercizio

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

In data 1° gennaio 2023, il Direttore Generale in carica, in virtù del nuovo incarico ricoperto presso l'Ateneo come Dirigente a tempo pieno, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla Fondazione. È stata conseguentemente aperta ed è in corso di svolgimento la selezione per una nuova figura di Direttore Generale.

### ***Struttura e contenuto del Bilancio***

Il presente bilancio è conforme al dettato del Codice Civile (art. 2423 e seguenti), integrato dai principi contabili elaborati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti

Contabili (CNDCEC) e dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), come aggiornati a seguito delle novità legislative introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015. Inoltre, in considerazione della natura non commerciale della Fondazione, che ha richiesto degli adattamenti in relazione a talune voci, si è fatto riferimento mero titolo interpretativo alle linee guida per la redazione del bilancio di esercizio degli Enti del Terzo Settore emanati dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali in data 5 marzo 2020.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice Civile; pertanto non è stato redatto il rendiconto finanziario, mentre la relazione sulla gestione è stata predisposta su base volontaria.

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, il bilancio è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

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 della Fondazione 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 agli art. 2424 e 2425 del Codice Civile, 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.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del Codice Civile, e tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del citato D.Lgs. n. 139/2015, sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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 della società nei vari esercizi.

Il bilancio è stato inoltre redatto sul presupposto della continuità aziendale.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate da costi ed oneri che hanno utilità ultra annuale. Sono iscritte in base al criterio del costo d'acquisto sostenuto e ammortizzate in relazione alle loro residue possibilità di utilizzo.

I costi di impianto e di ampliamento, ove iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale, sono ammortizzati per quote costanti in un periodo di cinque esercizi.

Il software è ammortizzato in quote costanti in 3 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 diritti di godimento su beni di terzi sono ammortizzati in funzione della durata del contratto relativo al bene cui si riferiscono.

#### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche 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.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto, o di sottoscrizione, comprensivo di eventuali costi accessori, ed eventualmente svalutate qualora subiscano una durevole perdita di valore rilevata con riferimento all'ultimo bilancio disponibile delle società partecipate. Ciò si verifica quando la perdita di valore sia causata da fattori interni o esterni alla partecipata, oppure ad una combinazione di essi, e non si prevede che le ragioni che l'hanno causata possono essere rimosse in un arco temporale breve. Tutte le valutazioni vengono effettuate separatamente per ogni singola partecipazione. Se in esercizi successivi vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione il valore originario dell'immobilizzazione viene ripristinato.

### **CREDITI**

La Fondazione si è avvalsa della facoltà di non valutare i crediti dell'attivo circolante con il criterio del costo ammortizzato. Pertanto la rilevazione iniziale di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Inoltre, i crediti sono stati adeguati al presumibile valore di realizzo, tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

### **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Le disponibilità liquide rappresentano l'ammontare alla data di bilancio dei valori numerari in cassa e delle disponibilità nei conti intrattenuti presso gli Istituti di credito. Le disponibilità liquide sono iscritte al valore di realizzo che coincide con il valore nominale.

### **DEBITI**

La Fondazione si è avvalsa della facoltà di non valutare i debiti con il criterio del costo ammortizzato. Pertanto la loro rilevazione iniziale è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

### **RATEI E RISCONTI**

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale. In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi;
- l'entità dei ratei e risconti varia con il trascorrere del tempo.

Non sono inclusi tra i ratei ed i risconti i proventi e gli oneri la cui competenza è maturata per intero nell'esercizio cui si riferisce il bilancio o in quelli successivi.

I ratei e i risconti vengono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

### **FONDO TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro 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.

### **PATRIMONIO NETTO**

#### ***I - Patrimonio libero***

Accoglie il valore dei fondi disponibili della Fondazione costituiti sia dal risultato gestionale dell'esercizio che dai risultati di esercizi precedenti; tali fondi hanno la caratteristica di essere liberi da vincoli specifici e sono quindi utilizzabili per il perseguimento dei fini istituzionali della Fondazione stessa.

I fondi sono iscritti al loro valore nominale.

#### ***II - Fondo di dotazione***

Il fondo di dotazione è iscritto al valore nominale e rappresenta il valore di quanto conferito dai soci fondatori in sede di costituzione.

#### ***III - Patrimonio vincolato***

Accoglie il valore dei fondi vincolati, divenuti tali sia per volontà espressa dall'erogatore che per volontà degli organi deliberativi della Fondazione.

Come già dettagliatamente evidenziato nella nota integrativa 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, 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.

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 specificatamente destinati all'acquisto di beni strumentali dell'Acceleratore da parte della società di scopo Filarete Servizi S.r.l., interamente partecipata da Fondazione UNIMI. Questa categoria di versamenti è stata 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 stata prevista la riclassificazione tra i risconti passivi, e non più nel patrimonio netto, la quale viene: a) incrementata dei versamenti effettuati da Fondazione Cariplo con la specifica destinazione in parola, 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 2022 è risultata pari a zero.

## **RICAVIE COSTI**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della competenza e della prudenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

## **ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**

### **Attività**

#### **A) Crediti verso Fondatori per versamenti ancora dovuti**

La voce in oggetto accoglie i crediti maturati nei confronti dei Fondatori in relazione agli impegni da questi ultimi assunti, secondo il principio di competenza economica, in ordine al finanziamento del progetto della Fondazione in aggiunta a quanto dagli stessi conferito in sede di costituzione (60.000,00 Euro, confluiti nel Fondo di dotazione). Al 31 dicembre 2022 tale voce è pari a zero. La tabella che segue riepiloga i movimenti che la hanno interessata:



Descrizione	Impegni assunti	Versamenti 2008 – 2021	Versamenti 2022	Residuo al 31/12/2022
Fondazione Cariplo	9.980.000	(9.980.000)	-	-
Intesa San Paolo SpA	9.480.000	(9.480.000)	-	-
Camera di Commercio di Milano	1.100.000	(1.100.000)	-	-
Novamont	120.000	(120.000)	-	-
<b>Totale</b>	<b>20.680.000</b>	<b>20.680.000</b>	-	-

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 Fondazione UNIMI 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

### *Immobilizzazioni immateriali*

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
14.650	14.691	(41)

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2022 ammontano a Euro 14.650 e si riferiscono a spese sostenute per lo sviluppo del sito internet della Fondazione e a licenze per utilizzo del software gestionale.

Descrizione	Saldo al 31/12/2021	Variazioni da fusione	Incrementi	Decrementi	Amm. to Esercizio	Saldo al 31/12/2022
Costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto e diritti di utilizzazione opere ingegno	14.691	-	794	-	(835)	14.650
Oneri pluriennali	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>14.691</b>	<b>-</b>	<b>794</b>	<b>-</b>	<b>(835)</b>	<b>14.650</b>

### *Immobilizzazioni materiali*

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
85.309	46.525	38.784

Le immobilizzazioni materiali al 31/12/2022 ammontano complessivamente a Euro 46.525 e si riferiscono ad un impianto di comunicazione e a investimenti in strumentazione tecnico-scientifica.

Descrizione	Saldo al 31/12/2021	Variazioni da fusione	Incremento	Decremento	Amm. to Esercizio	Saldo al 31/12/2022
Impianti e macchinario	46.525	-	-	-	(9.783)	36.742
Attrezzature industriali e commerciali	-	33.354	3.923	-	(578)	36.699
Altri beni	-	16.546	-	-	(4.678)	11.868
<b>Totale</b>	<b>46.525</b>	<b>49.900</b>	<b>3.923</b>	<b>-</b>	<b>(15.039)</b>	<b>85.309</b>

A seguito della Fusione, la Fondazione ha acquisito cespiti riferiti a strumentazione tecnico-scientifica, classificata tra le attrezzature industriali e pari a Euro 33.354, e a beni vari per complessivi Euro 16.546, riferibili principalmente a macchine d'ufficio elettroniche.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2022 ammontano complessivamente a Euro 100.449. In particolare, la voce in oggetto si riferisce alla partecipazione in Tensive S.r.l., il cui valore di carico non ha subito variazioni nel corso del 2022.

Per quel che riguarda il valore della partecipazione in Filarete Servizi S.r.l., si rammenta che la stessa è stata fusa per incorporazione nel corso del 2022 per cui, a fronte del consolidamento dei patrimoni alla data di efficacia dell'operazione (5 dicembre 2022), è stato annullato il valore della partecipazione (totalitaria) detenuta dalla Fondazione UNIMI in Filarete Servizi S.r.l.. In particolare, il valore della partecipazione annullato è pari a Euro 377.125, a fronte di un valore di patrimonio netto della controllata in esame pari a Euro 54.598. Essendo quest'ultimo inferiore al valore di carico della partecipazione, si è generato un disavanzo di fusione pari a Euro 322.527, che è stato integralmente speso a conto economico. Alla determinazione di detto disavanzo hanno concorso anche le svalutazioni di crediti per fatture da emettere (Euro 98.175) e di ratei attivi (Euro 63.263), entrambi rivenienti dalla fusione di Filarete Servizi in relazione a progetti esistenti in capo a quest'ultima, come *infra* illustrato.

Descrizione	Saldo al 31/12/2021	Variazioni da fusione	Saldo al 31/12/2022
Partecipazione in imprese controllate	377.125	(377.125)	-
Partecipazione in altre imprese	100.449		100.449
<b>Totale</b>	<b>477.574</b>	<b>-</b>	<b>100.449</b>

La tabella che segue evidenzia i dati salienti della società partecipata Tensive S.r.l.:

Denominazione	Sede Legale	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Risultato d'esercizio	Valore della partecipazione al 31/12/2022	Posseduta al %
Tensive Srl	Milano, Via Timavo n. 34	21.177	1.049.896	(1.214.162)	100.449	7,83%

I dati della partecipata Tensive fanno riferimento all'esercizio 2021, non essendo ancora disponibili quelli relativi all'esercizio 2022. A conclusione del 2022, Tensive ha ottenuto un grant europeo a fondo perduto del valore di Euro 2.500.000, e sono in vista possibili aumenti di capitale attraverso conversione dei finanziamenti esterni esistenti.

Fondazione UNIMI ha comunque deciso che gli investimenti in capitale di rischio non rientrino nelle proprie strategie, e conseguentemente, pur supportando la crescita di Tensive, non parteciperà ad eventuali incrementi di capitale futuri, diluendo progressivamente la propria partecipazione.

### C) Attivo Circolante

#### *Crediti commerciali*

I crediti commerciali ammontano a complessivi Euro 44.432 e si riferiscono ad attività di formazione svolte principalmente verso terze parti. Il valore lordo di detti crediti, comprensivo anche di quelli acquisiti da Filarete Servizi, ammonta a Euro 95.432 a fronte di un fondo svalutazione di Euro 51.000.

Non sono previsti crediti in scadenza oltre i 12 mesi.

Per effetto fusione, sono pervenuti alla Fondazione crediti per fatture da emettere pari a Euro 98.175, relativi a progetti in precedenza esistenti in capo a Filarete Servizi. Operate le opportune valutazioni, detti crediti sono stati ritenuti non più realizzabili e, quindi, sono stati integralmente svalutati.

#### *Crediti tributari*

I crediti tributari al 31 dicembre 2022 risultano così formati:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
IRES in acconto	13.938	0
IRAP in acconto	1.875	0
Credito IVA	75.189	41.268
Altri crediti	8.149	6.510
<b>TOTALE</b>	<b>99.151</b>	<b>47.778</b>

I crediti tributari si riferiscono principalmente a: (i) IRES in acconto per Euro 13.938, esposta al netto dell'imposta di competenza pari a Euro 6.995, (ii) IRAP in acconto per Euro 1.876, esposta al netto delle imposte di competenza pari a Euro 19.454 e comprensive degli acconti derivanti ereditati da Filarete Servizi in sede di Fusione per Euro 10.069 (iii) credito IVA per Euro 75.189, emergente dalle operazioni attive e passive occorse nel 2022, dei quali Euro 25.597 derivanti da Filarete Servizi; (iii) altri crediti per Euro 8.149 riferibili principalmente per Euro 3.616 al credito IVA a rimborso e per Euro 1.926 al credito IRAP a rimborso. Si segnala che i citati crediti a rimborso si riferiscono ai crediti rivenienti dalla chiusura della liquidazione della controllata Filarete Investimenti S.p.A. avvenuta nel 2011.

#### ***Crediti verso altri***

I crediti verso altri si riferiscono principalmente a: (i) crediti verso l'Università degli Studi di Milano, per Euro 688.168, riferibili alle attività istituzionali svolte dalla Fondazione per conto della prima secondo gli schemi dettati dalle convenzioni stipulate, (ii) per Euro 36.042, ad anticipi a fornitori e (iii) per Euro 10.752 a costi da riaddebitare alle incubate.

#### ***Disponibilità liquide***

Le disponibilità liquide della Fondazione alla data di chiusura dell'esercizio ammontano a complessivi Euro 468.847 e si riferiscono a (i) depositi in cassa contanti e valori bollati per Euro 56 (dei quali Euro 53 da Filarete Servizi) e a (ii) depositi bancari per Euro 468.791 (dei quali Euro 62.962 da Filarete Servizi).

### **D) Ratei e Risconti Attivi**

Al 31/12/2022, la voce in oggetto presenta un saldo pari a Euro 49.915 riferibile principalmente ai contributi ministeriali e comunali ricevuti a fronte della gestione, da parte della Fondazione, dell'orchestra dell'Università degli Studi di Milano.

Si evidenzia che, a seguito della fusione, sono pervenuti alla Fondazione, via Filarete Servizi, ratei attivi per Euro 63.263, contabilizzati in precedenti esercizi in relazione a progetti attivati in capo a quest'ultima. Operate le opportune valutazioni, detti ratei sono stati ritenuti non più realizzabili e, quindi, sono stati integralmente svalutati.

### **Passività**

#### **A) Patrimonio netto**

Il Patrimonio Netto presenta, alla data di chiusura dell'esercizio 2022, un saldo positivo pari ad Euro 1.038.521.

Come accennato in precedenza, 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 più alto, 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 (sia pur nel bilancio della (allora) partecipata totalitaria Filarete Servizi S.r.l.) e non più nel patrimonio netto. Al 31 dicembre 2022, tuttavia, i summenzionati risconti passivi risultano essere azzerati in quanto integralmente riversati a conto economico. Alla predetta data, quindi, i diversi criteri adottati in ordine alla contabilizzazione dei contributi in conto impianti conducono ai medesimi valori di patrimonio netto.

Di seguito viene evidenziata la movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio tra le poste del patrimonio netto della Fondazione:

Descrizione	Saldo al 31/12/2021	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2022
Fondo di dotazione	60.000			60.000
Risultato esercizi prec.	993.342	283.522		1.276.864
Risultato di esercizio	283.522	(283.522)	(298.343)	(298.343)
<b>Totale</b>	<b>1.336.864</b>	<b>(0)</b>	<b>(298.343)</b>	<b>1.038.521</b>

1) Il Fondo di dotazione, pari a Euro 60.000, accoglie il valore di quanto conferito dai soci fondatori in sede di costituzione.

2) Il Patrimonio vincolato, al 31 dicembre 2022, è pari a zero e non è stato movimentato nel corso dell'esercizio.

3) Il disavanzo di fusione (Euro 322.527), emerso dalla fusione con Filarete Servizi, è stato direttamente imputato a conto economico.

## **B) FONDI PER RISCHI E ONERI**

Al 31/12/2022 la voce ammonta a Euro 98.690, riferibili a costi di competenza dell'esercizio che la Fondazione sosterrà in relazione specifici progetti inerenti attività rientranti nella sfera commerciale. Non essendo ancora determinato l'ammontare di detti oneri, la Fondazione ha stimato il relativo fondo oneri.

## **C) TFR**

Al 31/12/2022 il debito effettivo che la Fondazione ha verso i dipendenti in forza a tale data ammonta a Euro 73.817. Di seguito si riporta la movimentazione.

Saldo al 31/12/2021	Variazioni da Fusione	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2022
20.376	41.069	18.949	(6.576)	73.817

## D) Debiti

Al 31/12/2022 i debiti ammontano a complessivi Euro 350.099. La tabella che segue evidenzia il dettaglio dei debiti in relazione alle relative scadenze. Le poste di debito rivenienti dalla fusione con Filarete Servizi sono espone nella tabella riportata nelle premesse della presente nota integrativa.

DESCRIZIONE	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI
Debiti v/Fornitori	266.972	-
Debiti tributari	13.057	-
Debiti v/istituti di previdenza sociale	16.840	-
Debiti v/altri	53.230	-
<b>TOTALE</b>	<b>350.099</b>	<b>-</b>

I debiti verso fornitori ammontano complessivamente a Euro 266.972 e si riferiscono: (i) per Euro 138.764, a debiti documentati da fatture non ancora saldate e (ii) per Euro 128.208 a debiti maturati relativi a fatture da ricevere.

I debiti tributari si riferiscono principalmente alle ritenute d'acconto IRPEF operate dalla Fondazione.

I debiti verso altri accolgono principalmente gli oneri differiti del personale dipendente.

La Fondazione non ha debiti assistiti da garanzie reali, né debiti di durata residua superiore a cinque anni.

## E) Ratei e Risconti Passivi

Al 31/12/2022 la voce in oggetto presenta un saldo pari a Euro 44.295, principalmente riferibile a ricavi di competenza degli esercizi successivi su progetti della School of Management.

## ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### RICAVI DELLE VENDITE

Al 31/12/2022, i ricavi delle vendite verso terzi ammontano a Euro 305.019, in aumento per Euro 49.698 rispetto al 2021, e sono riferibili a ricavi per servizi di formazione effettuati verso terze parti.

## ALTRI RICAVI E PROVENTI

La voce altri ricavi include principalmente a: (i) ricavi relativi ad attività istituzionali di servizi rese all'Università degli Studi di Milano per Euro 1.238.798, (ii) sopravvenienze attive per Euro 11.835, (iii) ulteriori ricavi diversi per Euro 58.216.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

Al 31/12/2022, i costi della produzione ammontano complessivamente a Euro 1.563.042 (Euro 964.046 nel 2021).

### *Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci*

Al 31/12/2022, la voce ammonta ad Euro 31.566 ed è principalmente riferibile ad acquisti di materiale di consumo.

### *Servizi*

La voce, alla data del 31 dicembre 2022, ammonta a Euro 955.349 ed è così dettagliata:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021
Servizi inerenti alle attività statutarie	387.680	274.119
Prestazioni artistiche e relativi contributi	196.236	214.863
Servizi amministrativi e consulenza fiscale	40.534	38.747
Spese legali e notarili	37.965	0
Consulenza del lavoro - paghe	12.262	5.704
Servizi di portineria e gestione dei locali	90.196	17.543
Compensi collegio sindacale	53.147	36.393
Manutenzioni	19.855	0
Spese rappresentanza	9.111	409
Spese addestramento dipendenti	6.610	704
Spese varie dipendenti (buoni pasto e varie)	13.824	4.643
Assistenza ITC	48.832	62
Assicurazioni	7.927	4.265
Servizi bancari	583	417
Contributi Unimi	0	62.000
Servizi vari	30.588	11.612
<b>TOTALE</b>	<b>955.349</b>	<b>671.482</b>

I "Servizi inerenti alle attività statutarie" riguardano servizi in senso ampio, funzionali allo svolgimento delle attività formative, quali, ad esempio, le collaborazioni con docenti esterni o il riaddebito di spese sostenute dalla controllata Filarete Servizi S.r.l. (pari a Euro 122.000 nel 2022), in forza di contratti cessati per effetto della fusione.

Le "prestazioni artistiche e relativi contributi" sono specificamente riferite ad artisti operanti nell'ambito della musica e dello spettacolo che hanno collaborato con Fondazione nell'ambito dell'Orchestra dell'Università degli Studi di Milano o in altri ambiti formativi.

L'incremento complessivo delle spese per servizi è ascrivibile alla voltura della maggior parte dei contratti di fornitura precedentemente in capo alla controllata Filarete Servizi Srl.

L'aumento dei costi per servizi amministrativi, di consulenza fiscale e notarile è dovuto alle prestazioni straordinarie ed una tantum relative alla consulenza sulla fusione.

### ***Ammortamenti***

La voce, alla data del 31 dicembre 2022, ammonta a Euro 15.875 ed è così dettagliata:

#### ***Ammortamenti immobilizzazioni immateriali***

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Sito internet	790	790
Licenze utilizzo software	45	6.555
<b>TOTALE</b>	<b>836</b>	<b>7.345</b>

#### ***Ammortamenti immobilizzazioni materiali***

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Strumentazione tecnico-scientifica	10.361	11.572
Altri beni	4.678	203
<b>TOTALE</b>	<b>15.039</b>	<b>11.775</b>

### ***Oneri diversi di gestione***

La voce, alla data del 31 dicembre 2022, ammonta a Euro 89.973 ed è di seguito dettagliata.

<b>DESCRIZIONE</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Libri, riviste e quotidiani	45.917	5.263
Sopravvenienze passive	26.670	676
Erogazioni liberali	8.215	3.000
Quote associative	6.666	3.577
Altri oneri di gestione	2.505	339
<b>TOTALE</b>	<b>89.973</b>	<b>12.855</b>

### **RETTIFICHE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE**

A decorrere dal 5 dicembre 2022, come detto in precedenza, è efficace, anche ai fini contabili e fiscali, la fusione tra la Fondazione UNIMI e la propria controllata Filarete Servizi S.r.l., società nella quale la prima deteneva una partecipazione totalitaria.

A fronte del consolidamento dei patrimoni delle due entità alla data di efficacia dell'operazione di fusione (5 dicembre 2022), è stato annullato il valore della partecipazione (totalitaria) detenuta da Fondazione UNIMI in Filarete Servizi S.r.l.. In particolare, il valore della partecipazione annullato è pari a Euro 377.125, a fronte di un valore di patrimonio netto della controllata in esame pari a Euro 54.598. Essendo quest'ultimo inferiore al valore di carico della partecipazione, si è generato un disavanzo di fusione pari a Euro 322.527, che è



stato integralmente speso a conto economico. Come più sopra illustrato, alla determinazione di detto disavanzo hanno concorso anche le svalutazioni di crediti per fatture da emettere (Euro 98.175) e di ratei attivi (Euro 63.263), entrambi rivenienti dalla fusione di Filarete Servizi in relazione a progetti esistenti in capo a quest'ultima.

## **IMPOSTE**

La voce, alla data del 31 dicembre 2022, presenta IRES di competenza pari a Euro 6.995, IRAP di competenza pari a Euro 19.455 e imposte da esercizi precedenti pari a Euro 412.

### ***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 la Fondazione nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ha maturato proventi derivanti da servizi resi per conto dell'Università degli Studi di Milano per un importo complessivo pari a Euro 1.238.798. Detti proventi tuttavia, alla data del 31 dicembre 2022, non sono stati per la gran parte ancora incassati dalla Fondazione.

Si informa altresì che nel corso del 2022 la Fondazione ha 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 2023 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 1.588.000, a fronte di ricavi pari ad Euro 1.564.000. 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 2023 evidenziano un margine operativo lordo positivo per Euro 5.000, in linea con le previsioni del Piano Industriale.

La principale differenza rispetto alle previsioni elaborate in sede di predisposizione del Piano Industriale 2020-2024 consiste nella già ricordata introduzione delle attività riguardanti

l'Orchestra UNIMI, l'attività della quale verrà finanziata, oltre che dai contributi percepiti dall'Ateneo, anche dalla partecipazione a bandi pubblici.

Sul versante dei flussi di cassa, partendo dal saldo delle disponibilità liquide al 31 dicembre 2022, le analisi e le proiezioni elaborate dalla Fondazione danno conto della sussistenza di liquidità idonea ad assicurare l'operatività della stessa per tutto il 2023 e realizzare un saldo di chiusura pari a circa Euro 309.000. I dati illustrati confermano la permanenza della continuità aziendale almeno per i prossimi 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio al 31 dicembre 2022.

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

Ai sensi di legge si evidenzia che nell'esercizio 2022 non sono stati corrisposti compensi all'organo amministrativo. Non sono state effettuate anticipazioni, né concessi crediti, all'organo amministrativo, né assunti impegni per suo conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Fondazione UNIMI non detiene partecipazioni in altre società diverse da quanto descritto in questa sede, neppure indirettamente o per interposta persona o tramite società fiduciaria. Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 non sono state effettuate, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate, operazioni atipiche o inusuali che per significatività e rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale.

Alla data del 31 dicembre 2022, ad esito della fusione di Filarete Servizi, la Fondazione ha in forza n. 10 dipendenti, tutti a tempo indeterminato.

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

Il presente bilancio d'esercizio, 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.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof. Luca Solari)