

OSPEDALE SAN RAFFAELE S.r.l.
C.F. - P.IVA e Reg. Imp. Milano 07636600962
C.C.I.A.A. 1972938

Nota integrativa al bilancio del 31 dicembre 2018

In data 15 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione di Ospedale San Raffaele S.r.l. aveva predisposto il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018; in data 14 giugno 2019 il Consiglio di Amministrazione è venuto a conoscenza di ulteriori sviluppi in relazione ai procedimenti penali pendenti avanti la Procura della Repubblica presso il Tribunale di Milano che hanno reso opportuna la modifica del suddetto progetto di bilancio.

1. Attività svolta

Ospedale San Raffaele, Istituto di Ricovero e Cura a Carattere Scientifico, come noto opera nel settore ospedaliero, nell'ambito clinico, didattico e di ricerca scientifica con le seguenti strutture:

- via Olgettina nn. 46, 48, 60 a Milano (I.R.C.C.S.);
- San Raffaele Turro, via Stamira d'Ancona n. 20 a Milano (I.R.C.C.S.);
- centrale energetica via Cassinella s.n.c. a Vimodrone (MI);
- poliambulatorio Cardinal Schuster, via Castellini n. 7 a Milano;
- poliambulatorio San Donato, via Alcide de Gasperi n.5 a San Donato Milanese (MI);
- punto prelievi Piazzale Luigi Cadorna n. 10 a Milano;
- poliambulatorio San Felice, località San Felice n. 2 ad Illasi (VR);
- laboratorio via San Trinchese n. 61 e via Monteroni s.n.c. a Lecce;
- punto prelievi Spallanzani, via Spallanzani Lazzaro n. 15 a Milano;
- punto prelievi Ponti, via Ponti Ettore n. 31 a Milano;
- punto prelievi Sabotino, viale Sabotino n. 6 a Milano;
- punto prelievi Solari, via Solari Andrea n. 19 a Milano;
- punto prelievi Cassolo, viale Umbria n. 76 a Milano;
- laboratorio Via Morandi n. 30 a San Donato Milanese (MI).

2. Continuità aziendale

Il bilancio annuale è predisposto nella prospettiva della continuità aziendale (*"going concern"*). Si segnala a tale proposito il completo rispetto dei *covenant* economici e patrimoniali previsti dal finanziamento c.d. "B.E.I."

3. Criteri di formazione

Il bilancio è stato elaborato in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, redatto in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del codice civile, dal conto economico elaborato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del codice civile, dal rendiconto finanziario redatto in base all'art. 2425 ter del codice civile e dalla presente nota integrativa che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile e da altre disposizioni del codice stesso in materia di bilancio. E' stata redatta la Relazione sulla Gestione ai sensi dell'art. 2428 del codice civile alla quale si rimanda per l'illustrazione dei fatti di rilievo dell'esercizio.

Nella presente nota vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

4. Criteri di valutazione

I criteri adottati nella valutazione delle voci di bilancio risultano essere conformi a quanto disposto dagli articoli 2426 e 2427 del codice civile nonché ai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dalle integrazioni dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività.

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

La presente situazione è redatta in unità di euro.

Deroghe

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative alla stesura ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del codice civile.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione, od eventualmente di conferimento, ed esposte al netto degli ammortamenti calcolati a quote costanti ritenute rappresentative della prevista durata di utilizzo futuro, meglio esposte nel seguito al capitolo "commento alle voci dello stato patrimoniale". Non sono presenti beni per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

- diritti di brevetto industriale: 20%;
- concessioni, licenze, marchi e diritti simili: 20%;
- programmi software: 10% - 33%;
- migliorie su beni di terzi: in base alla durata del contratto di locazione;
- costi di bonifica: 10%;
- avviamento: 10%;

- disavanzo da fusione: 20%.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Si segnala che per i lavori su beni di terzi, effettuati sugli immobili detenuti in forza di contratti di leasing, non si è proceduto al calcolo delle relative quote di ammortamento. Tale decisione trova giustificazione negli esigui valori di riscatto dei beni rispetto al valore di mercato degli stessi.

Il disavanzo da fusione per incorporazione, avvenuto nel 2014, delle controllate Diagnostica e Ricerca San Raffaele S.p.A. e Blu Energy Milano S.r.l. è stato iscritto nelle immobilizzazioni immateriali alla voce avviamento. Si precisa che relativamente a tali avviamenti, già iscritti al 31 dicembre 2015, la società si è avvalsa dell'esenzione prevista dal D.lgs. 139/2015 e non ha ri-determinato la vita utile. Nello specifico viene ammortizzato in 5 anni, come consentito dall'articolo 2416 del codice civile in vigore prima delle modifiche introdotte dal D.lgs. 139/2015. L'avanzo di fusione delle società HSR Engineering S.r.l. e Science Park Raf S.p.A. è stato iscritto in apposita riserva del Patrimonio Netto.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, conferimento o di costituzione, decrementato degli ammortamenti che tengono conto del grado di deperimento e della residua vita utile dei singoli beni. Nel valore di iscrizione del bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Non sono presenti beni per i quali il pagamento è differito rispetto alle normali condizioni di mercato.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti, tenendo conto della destinazione e della durata economico-tecnica, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che si ritiene correttamente rappresentato dalle seguenti aliquote:

- fabbricati: 3%;
- impianti: 12,5%;
- attrezzatura specifica (sanitaria): 12,50%;
- strumentazione generica 25%;
- mobili e arredi: 10%;
- apparecchiature elettriche/elettroniche macchine d'ufficio: 20%.

Si segnalano le seguenti specifiche aliquote afferenti all'impianto di cogenerazione ed alle immobilizzazioni connesse:

- fabbricati: 4%;
- centrali termoelettriche: 9%;
- linee di trasporto: 4%;
- sottostazione di trasformazione: 7%;
- rete di distribuzione: 8%;
- trattamento e depurazione acque: 15%;
- automezzi: 20%;

- attrezzature industriali: 10%.

Per il primo anno di acquisto è stata utilizzata l'aliquota dimezzata nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti effettuati nel periodo.

I costi di manutenzione ordinaria, aventi lo scopo di conservare la funzionalità del bene, sono imputati direttamente al conto economico, mentre i costi di manutenzione straordinaria, aventi natura incrementativa del valore del bene, sono imputati alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle possibilità di utilizzo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi dovessero venire meno i presupposti della svalutazione verrà ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

I beni in leasing vengono iscritti, a fine contratto, al valore di riscatto ed i canoni vengono addebitati a conto economico per competenza temporale ("metodo patrimoniale"). In nota integrativa sono esposti gli impegni per le rate residue da pagare.

Eventuali contributi pubblici o privati in conto impianti/capitale sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico "A5 altri ricavi e proventi" e rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

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

Ai sensi dell'art. 2426 punto 3 del Codice Civile e sulla base di quanto disciplinato dall'OIC 21, in presenza di perdite durevoli di valore definite e determinate, si procede alla rettifica del costo, ove ne sia manifestata la necessità. Nel caso in cui vengano meno le condizioni che ne avevano determinato nei precedenti esercizi una rettifica di valore, si è proceduto ad un ripristino di valore.

Attivo Circolante

Rimanenze

Le rimanenze di materiali di consumo sono quasi interamente costituite da materiale sanitario e farmaci e sono iscritte al minor valore tra il costo storico e il costo di sostituzione. Il costo è individuato con la metodologia del costo medio ponderato per singolo movimento.

Le rimanenze di materiale sanitario e di farmaci scaduti vengono distrutte e, quindi, svalutate per il valore complessivo al quale sono iscritte nell'esercizio di scadenza.

Crediti (compresi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

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

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Per il principio di rilevanza i crediti sono rilevati al valore nominale in quanto esigibili entro i 12 mesi e/o comunque in quanto, ove superiori ai 12 mesi, non esiste una significativa differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato; non è pertanto stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato. Si precisa che non esistono costi di transazione del credito.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Le differenze di cambio emerse in occasione dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico nella voce "Utili e perdite su cambi".

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale e comprendono le giacenze sui conti correnti bancari e le liquidità esistenti presso le casse alla data di chiusura di periodo.

Ratei e risconti

Sono iscritti in tali voci quote di oneri e proventi, comuni a due o a più esercizi, secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite, rischi o impegni futuri di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura del periodo non erano determinabili l'ammontare o la data di avveramento. 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.

Il fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica è gestito in connessione ad impegni di spesa certi per esercizi futuri in ambito di ricerca.

Il fondo per imposte differite accoglie passività per imposte determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si manifesteranno.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e ai contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo e corrisponde al totale delle singole indennità maturate e non ancora erogate alla data di riferimento del presente bilancio, al netto degli acconti erogati a favore dei dipendenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione, come previsto dalla normativa vigente.

A livello patrimoniale la voce C) del passivo "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato" rappresenta il residuo del debito esistente a fine periodo relativamente ai dipendenti in forza; nella voce D 13) "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" figura il debito maturato relativo alle quote di trattamento di fine rapporto ancora da versare ai fondi di previdenza ed alla Tesoreria I.N.P.S.

Debiti

Per il principio di rilevanza i debiti sono rilevati al valore nominale in quanto esigibili entro i 12 mesi e/o comunque in quanto, ove superiori ai 12 mesi, non esiste una significativa differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato; non è pertanto stata necessaria la rilevazione in base al criterio del costo ammortizzato. Si precisa che non esistono debiti relativi a costi di transazione.

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

I debiti espressi originariamente in valuta diversa dall'euro sono convertiti in euro ai cambi storici delle date delle relative operazioni. Le differenze di cambio emerse in occasione del pagamento dei debiti in valuta estera sono imputate al conto economico nella voce "Utili e perdite su cambi".

A fine periodo si provvede, nel caso fosse necessario, ad adeguare direttamente le partite in valuta diversa dall'euro ai cambi alla data di chiusura di periodo, rilevando le differenze emerse tra i componenti di reddito di natura finanziaria, nella voce "Utili e perdite su cambi".

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali, mentre gli sconti cassa sono rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti viene rettificato per tener conto di resi, abbuoni e altre rettifiche di fatturazione, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte, noto alla data di redazione del bilancio.

Debiti verso soci per finanziamenti

Nell'esercizio 2015 la controllante Velca S.p.A. ha erogato ad Ospedale San Raffaele un finanziamento al fine di concorrere all'estinzione in via anticipata del mutuo c.d. ex Blu Energy Milano.

In merito ai criteri di valutazione, anche in questo caso, la società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par. 89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio.

Contratti di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario come richiesto dall'art. 2427 n. 22 del c.c..

Nei conti d'ordine sono esposti gli impegni per le rate residue da pagare.

I leasing immobiliari sono relativi ai seguenti immobili:

1. San Raffaele Turro – via Stamira d'Ancona n. 20 a Milano;
2. Corpo di Collegamento – via Olgettina n. 60 a Milano.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Le garanzie sono indicate sulla base del rischio in essere nel periodo di riferimento.

Gli impegni sono indicati al loro valore contrattuale e sono descritti nella presente nota integrativa. Sono prevalentemente rappresentati dai canoni residui relativi ai contratti di leasing in essere.

I beni di terzi sono rappresentati da protesi mediche in conto deposito, da apparecchiature medicali ricevute da terzi a titolo di comodato e da valori numerari relativi a compensi riscossi in nome e per conto di personale medico. Le protesi sono esposte al valore dichiarato dai comodanti ed al valore numerario.

Non esistono rischi per i quali la manifestazione di una passività sia probabile o certa e che eventualmente verrebbero descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. Non esistono altresì rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile e che eventualmente verrebbero descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi per prestazioni sanitarie rese a pazienti solventi per degenze ospedaliere sono rilevati per competenza nel periodo di dimissione del paziente, che coincide con la conclusione del servizio reso, mentre quelli generati da prestazioni ambulatoriali sono attribuiti al momento in cui la prestazione è stata erogata.

I ricavi derivanti da prestazioni sanitarie erogate in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale sono fatturati alle aziende sanitarie secondo le modalità stabilite da Regione Lombardia in base alla normativa di riferimento.

I ricavi relativi alle c.d. "funzioni non tariffate" derivano dal puntuale riconoscimento di Regione Lombardia mentre i ricavi per "maggiorazioni tariffarie" sono stati stimati sulla scorta delle migliori ed attuali conoscenze al momento della redazione del presente bilancio. Per ulteriori dettagli relativi alla normativa di riferimento si rinvia alla relazione sulla gestione.

I contributi alla ricerca riconosciuti da Enti pubblici o privati, le donazioni ed elargizioni liberali sono iscritti per competenza.

I costi sono rilevati secondo il principio della competenza.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito vengono rilevate nel rispetto del principio di competenza. Le imposte correnti sul reddito sono stanziare sulla base di una ragionevole stima del reddito imponibile, tenuto conto della normativa in vigore.

Le imposte differite ed anticipate sono iscritte sull'ammontare di tutte le differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività ed alle passività secondo criteri civilistici ed al valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali. Nella determinazione delle imposte differite e anticipate si è tenuto conto dell'aliquota fiscale in vigore per l'esercizio in cui si riverseranno.

Le imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

5. Commento alle voci di Stato Patrimoniale

Attività

B) Immobilizzazioni

B.1) Immobilizzazioni Immateriali

Immobilizzazioni immateriali	3) Diritti di utilizzo opere di ingegno	5) Avviamento	6) Immobilizz.ni in corso - Lic Nao	7) Altre - Programmi SW/Spese pluriennali/bonifica	7) Altre - Ristru.ne immobili in locazione	7) Altre - Totale	Totale immobilizz.ni immateriali
Valore lordo al 31/12/2017	2.738.175	12.555.471	379.349	72.280.473	92.863.965	165.144.438	180.817.433
Incrementi dell'anno	207.551		149.601	1.871.340	1.218.826	3.090.166	3.447.318
Dismissioni dell'anno	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0
Valore lordo al 31/12/2018	2.945.726	12.555.471	528.950	74.151.813	94.082.791	168.234.604	184.264.751
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(2.491.979)	(10.044.377)	0	(62.293.476)	(31.602.372)	(93.895.848)	(106.432.204)
Ammortamento dell'anno	(129.789)	(2.511.094)	0	(5.470.256)	(1.601.170)	(7.071.426)	(9.712.309)
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(2.621.768)	(12.555.471)	0	(67.763.732)	(33.203.542)	(100.967.274)	(116.144.513)
Valore netto al 31/12/2018	323.958	0	528.950	6.388.081	60.879.249	67.267.330	68.120.238

Il totale delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2018 è pari ad euro 68,1 milioni.

I diritti di utilizzo delle opere d'ingegno, aumentati nell'anno di euro 207 mila, sono principalmente costituiti da spese relative a depositi, estensioni, mantenimenti e consulenze per brevetti afferenti all'area ricerca.

La voce avviamento costituita dal disavanzo di fusione di Diagnostica e Ricerca San Raffaele per euro 1,7 milioni e dal disavanzo di fusione relativo a Blu Energy Milano per euro 0,8 milioni, registrati nell'anno 2014, sono completamente ammortizzati.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad euro 529 mila, sono costituite principalmente da progetti informatici in via di sviluppo e sono aumentati di euro 150 mila.

Le altre immobilizzazioni immateriali, pari ad un valore complessivo di euro 67,3 milioni, sono costituite da costi pluriennali e programmi software per euro 3,9 milioni, da opere di bonifica del

terreno sul quale insiste la centrale di cogenerazione per euro 2,5 milioni e dalle ristrutturazioni di immobili in locazione per euro 60,9 milioni.

Le spese pluriennali sono incrementate di euro 2 milioni per *upgrade* di software e consulenze pluriennali.

Le ristrutturazioni di immobili in locazione si riferiscono principalmente a:

- euro 21,7 milioni: Dibit 2, oggetto di un contratto di affitto ventinquennale con scadenza nel 2033;
- euro 24,6 milioni: immobile San Raffaele Turro, oggetto di un contratto di leasing con scadenza nel 2020;
- euro 14,4 milioni: immobile Corpo di Collegamento, oggetto di un contratto di leasing con scadenza nel 2026.

L'incremento delle ristrutturazioni degli immobili di terzi avvenuto nel corso dell'anno, pari ad euro 1,2 milioni, è dovuto a manutenzione straordinaria all'interno dei reparti di San Raffaele Turro e dell'immobile Dibit 2.

B.II) Immobilizzazioni Materiali

Immobilizzazioni materiali	1) Terreni e fabbricati	2) Impianti e macchinario	3) Attrezzature industriali e commerciali	4) Altri beni	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore lordo al 31/12/2017	265.078.539	215.080.510	218.287.960	109.983.111	4.725.414	813.155.534
Incrementi dell'anno	3.197.398	9.808.061	13.072.057	3.639.218	12.232.579	41.949.313
Dismissioni dell'anno	0	0	(1.624.971)	(21.590)	0	(1.646.561)
Riclassifiche	15.463	0	0	0	(496.433)	(480.970)
Valore lordo al 31/12/2018	268.291.400	224.888.571	229.735.046	113.600.739	16.461.560	852.977.316
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(128.615.461)	(177.418.711)	(173.404.591)	(97.779.820)	(194.000)	(577.412.583)
Dismissioni dell'anno	0	0	1.467.979	21.590	0	1.489.569
Ammortamento dell'anno	(7.217.323)	(10.787.320)	(11.159.405)	(4.315.153)	0	(33.479.201)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(135.832.784)	(188.206.031)	(183.096.017)	(102.073.383)	(194.000)	(609.402.215)
Valore netto al 31/12/2018	132.458.616	36.682.540	46.639.029	11.527.356	16.267.560	243.575.101

Le immobilizzazioni materiali sono pari ad euro 243,6 milioni.

Il dettaglio dei terreni e fabbricati è il seguente:

Immobilizzazioni materiali	Terreni	Fabbricati	Totale terreni e fabbricati
Valore lordo al 31/12/2017	1.409.525	263.669.015	265.078.539
Incrementi dell'anno	914.558	2.282.840	3.197.398
Riclassifiche	0	15.463	15.463
Valore lordo al 31/12/2018	2.324.083	265.967.318	268.291.400
Fondo ammortamento al 31/12/2017	0	(128.615.461)	(128.615.461)
Dismissioni dell'anno	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0
Ammortamento dell'anno	0	(7.217.323)	(7.217.323)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	0	(135.832.784)	(135.832.784)
Valore netto al 31/12/2018	2.324.083	130.134.534	132.458.616

Il valore complessivo dei terreni e fabbricati è pari ad euro 132 milioni. Il valore dei terreni ammonta ad euro 2,3 milioni. Il valore dei fabbricati risulta pari ad euro 130 milioni, al netto degli ammortamenti.

I fabbricati comprendono gli immobili di Milano in via Olgettina nr. 46, 48 e 60, di Segrate in via Fratelli Cervi s.n.c., sedi dell'attività clinica e di ricerca scientifica, soggetti ad ipoteca a garanzia del c.d. finanziamento "BEI", l'immobile di via Cassinella a Vimodrone s.n.c. (MI) ove è dislocata la centrale energetica ed un fabbricato, adibito ad alloggio per personale e pazienti, sito nel comune di Cologno Monzese.

Nel corso dell'anno il valore dei fabbricati ha registrato un incremento complessivo di euro 3,2 milioni per lavori relativi a ristrutturazioni in vari reparti ed aree esterne dell'Ospedale. Si segnalano i principali interventi quali la ristrutturazione del reparto di nuova Emodinamica, nuova Sala Ibrida (settore Q), Vulnerabilità Sismica (settore R), adeguamento prescrizioni ATS e la realizzazione di nuovi parcheggi per pazienti oncologici.

In data 22 giugno 2018 è stato riscattato parte del terreno sul quale insiste l'immobile San Raffaele Turro attualmente in leasing immobiliare.

La movimentazione degli impianti è la seguente:

Immobilizzazioni materiali	Totale impianti
Valore lordo al 31/12/2017	215.080.510
Incrementi dell'anno	9.808.061
Dismissioni dell'anno	0
Riclassifiche	0
Valore lordo al 31/12/2018	224.888.571
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(177.418.711)
Dismissioni dell'anno	0
Riclassifiche	0
Ammortamento dell'anno	(10.787.320)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(188.206.031)
Valore netto al 31/12/2018	36.682.540

Il valore complessivo netto degli impianti è pari ad euro 36,7 milioni.

Gli impianti sono aumentati nel corso del 2018 di euro 9,8 milioni per interventi effettuati presso i vari settori sanitari. Tra i principali interventi si segnalano i lavori per ampliamento impianto rete dati ed adeguamento impianti elettrici e meccanici.

Gli impianti includono principalmente:

- impianti per sale operatorie;
- sistema videosorveglianza;
- riqualificazione centrale trattamento aria;
- altri impianti realizzati presso le unità operative dell'Ospedale;
- riqualificazione centrale TAC;
- impianti sala ibrida;
- recovery room elettrofisiologia.

Il dettaglio delle attrezzature industriali e commerciali è il seguente:

Immobilizzazioni materiali	Totale attrezzature industriali e commerciali
Valore lordo al 31/12/2017	218.287.960
Incrementi dell'anno	13.072.057
Dismissioni dell'anno	(1.624.971)
Valore lordo al 31/12/2018	229.735.046
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(173.404.591)
Dismissioni dell'anno	1.467.979
Riclassifiche	0
Ammortamento dell'anno	(11.159.405)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(183.096.017)
Valore netto al 31/12/2018	46.639.029

Il totale delle attrezzature industriali e commerciali, composto da attrezzature sanitarie e di laboratorio, è pari ad euro 46,6 milioni.

Le attrezzature sanitarie e di laboratorio hanno registrato un incremento pari ad euro 13,1 milioni per acquisizioni di attrezzature varie tra le quali un sistema imaging simultaneo Signa Pet/RM, Cyclotron shield rollers, e Sistema OCT MS39 completo.

Le dismissioni sono riferibili a vendite e dismissioni tra cui un citometro completo e un microscopio elettronico.

Le principali attrezzature sanitarie installate includono:

- grandi tecnologie per tomoterapia e radioterapia;
- “Gamma Knife”;
- PET-CT, RM e tecnologie per diagnostica;
- ciclotroni;
- sistemi robotici “Da Vinci”;
- sequenziatori DNA;
- microscopi ad alta risoluzione;
- sistema imaging simultaneo signa Pet/Mr;
- Sistema OCT MS39 completo.

Il dettaglio degli altri beni è il seguente:

Immobilizzazioni materiali	Mobili e arredi	Apparecchiature elettriche/elettroniche	Attrezzi chirurgici	Attrezzature Varie	Totale altri beni
Valore lordo al 31/12/2017	38.889.144	50.248.520	13.990.841	6.854.606	109.983.111
Incrementi dell'anno	244.127	3.069.237	304.237	21.617	3.639.218
Dismissioni dell'anno	0	(21.590)	0	0	(21.590)
Riclassifiche	0	0	0	0	0
Valore lordo al 31/12/2018	39.133.271	53.296.167	14.295.078	6.876.223	113.600.739
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(33.765.323)	(45.064.463)	(13.185.524)	(5.764.510)	(97.779.820)
Dismissioni dell'anno	0	21.590	0	0	21.590
Riclassifiche	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'anno	(1.137.932)	(2.109.906)	(523.248)	(544.067)	(4.315.153)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(34.903.255)	(47.152.779)	(13.708.772)	(6.308.577)	(102.073.383)
Valore netto al 31/12/2018	4.230.016	6.143.388	586.306	567.646	11.527.356

Gli altri beni, con un saldo netto pari ad euro 11,5 milioni, sono costituiti da mobili ed arredi per euro 4,2 milioni, apparecchiature elettriche ed elettroniche per euro 6,1 milioni, attrezzi chirurgici per euro 0,6 milioni ed attrezzature varie per euro 0,6 milioni.

Gli incrementi principali delle apparecchiature elettriche ed elettroniche, per complessivi euro 3 milioni, comprendono, tra gli altri apparati elettrici attivi e upgrade.

Il dettaglio delle immobilizzazioni in corso ed acconti è il seguente:

Immobilizzazioni materiali	Attrezzature coperte da sovvenzioni	Immobilizzazioni in corso Fabbricati, Impianti e Attrezzature/anticipi	Totale immobilizzazioni in corso ed acconti
Valore lordo al 31/12/2017	218.140	4.507.274	4.725.414
Incrementi dell'anno	0	12.232.579	12.232.579
Riclassifiche - ACCONTI	0	(496.433)	(496.433)
Valore lordo al 31/12/2018	218.140	16.243.420	16.461.560
Fondo ammortamento al 31/12/2017	(194.000)	0	(194.000)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(194.000)	0	(194.000)
Valore netto al 31/12/2018	24.140	16.243.420	16.267.560

Le immobilizzazioni materiali in corso ed acconti sono pari ad euro 16,3 milioni. L'incremento dell'anno di euro 12,2 milioni è riferibile, principalmente a lavori di fabbricati ed impianti per il nuovo polo, per la parte restante ad anticipi a fornitori in particolare per la clinica mobile prelievi.

B.III) Immobilizzazioni Finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	Totale 31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Totale 31/12/2018	Capitale sociale al 31/12/2018	Patrimonio netto al 31/12/2018	Utile (perdita) al 31/12/2018
Imprese controllate:							
H San Raffaele Resnati S.r.l. - 100%	14.600.000	0	0	14.600.000	400.000	6.157.836	1.649.626
Società Sportiva Dilettantistica San Raffaele S.r.l. - 100%	20.000	0	(20.000)	0	0	0	0
Totale	14.620.000	0	(20.000)	14.600.000			
Imprese collegate:							
S.A.T. S.r.l. - 30%	42.068	0	0	42.068	189.814	715.677	34.677
Genenta Science S.r.l. (17,42%)	1.500	0	0	1.500	27.287		
Totale	43.568	0	0	43.568			
Altre partecipazioni							
MolMed S.p.A.	475.500	8.000	(214.000)	269.500			
Dhitech S.c.a.r.l. - 1,8%	24.000	0	0	24.000			
GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l. - 8,33%	5.000	0	0	5.000			
7C: Consortium For NMR Research in Biotechnology - 28%	1	0	0	1			
Totale	504.500	8.000	(214.000)	298.500			
Totale	15.168.068	8.000	(234.000)	14.942.068			

Imprese controllate:

H San Raffaele Resnati S.r.l., con sede a Milano in via Santa Croce 10/a, detenuta al 100%, eroga prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza nonché servizi di medicina preventiva tramite due strutture dislocate nel centro di Milano ed una a San Donato Milanese (MI).

La differenza tra valore di carico e patrimonio netto della controllata è giustificato dal valore prospettico della partecipazione.

Società Sportiva Dilettantistica San Raffaele S.r.l., con sede a Milano in via Olgettina n. 60, detenuta al 100%, non avente fini di lucro è stata posta in liquidazione con atto del 24 Aprile 2018 N. 169504/30641 di Rep. a firma del Notaio Dott. Alfonso Colombo e cessata con il deposito del bilancio finale di liquidazione in data 19/09/2018.

Imprese collegate:

S.A.T. S.r.l., detenuta al 30%, ha sede a Milano in via Olgettina n. 60 ed è proprietaria della navetta che collega l'Ospedale San Raffaele e la metropolitana milanese, fermata di Cascina Gobba.

Genenta Science S.r.l., con sede a Milano in via Olgettina n. 58. Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione di Genenta Science avvenuta in data 24 luglio 2014. La società ha quale scopo lo sviluppo, ai fini della successiva valorizzazione, la realizzazione di nuovi farmaci per la cura dei tumori, utilizzando la terapia genica.

La partecipazione di Ospedale San Raffaele nella Start Up, dopo l'apporto di capitali da parte di investitori privati, è pari al 17,42% del capitale sociale, con diritti di governance e di veto sulle operazioni di gestione di maggiore rilevanza.

Altre partecipazioni:

MolMed S.p.A., con sede a Milano in via Olgettina 58, è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo e validazione clinica di terapie innovative per la cura dei tumori. Le azioni MolMed S.p.A. sono quotate al segmento Standard (classe I) del MTA gestito da Borsa Italiana (Ticker Reuters: MLMD.MI).

La partecipazione è stata acquisita a seguito della fusione di Science Park Raf S.p.A. in liquidazione. La percentuale di possesso della partecipazione al 31 dicembre 2018 è pari allo 0,22% (1 milione di azioni) del Capitale Sociale.

Distretto Tecnologico High Tech - Dhitec S.c.a.r.l., con sede in Lecce via S. Trinchese n. 61. Ha l'obiettivo di realizzare progetti di formazione con specifiche competenze di ingegneria e tecnologia.

GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l., con sede in Milano Corso di Porta Vigentina, 18. Ospedale San Raffaele ha acquisito una quota di euro 5 mila. Il consorzio fornisce servizi strumentali alle attività delle società consorziate, quali, a titolo esemplificativo, la gestione dei sinistri per responsabilità civile e la consulenza in materia di acquisto di materiale sanitario.

7C Consortium For NMR Research in Biotechnology, con sede in Milano via Colombo n. 81 svolge la propria attività nel settore della ricerca scientifica dove mette a disposizione dei consorziati strumenti ad alta tecnologia (NMR Advance 600).

Crediti finanziari

Immobilizzazioni finanziarie - crediti finanziari	Totale 31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Totale 31/12/2018
Imprese controllate:				
H San Raffaele Resnati S.r.l.	5.625.000	0	(750.000)	4.875.000
Totale	5.625.000	0	(750.000)	4.875.000

Nell'anno 2015 Ospedale San Raffaele ha erogato alla controllata H San Raffaele Resnati un finanziamento a titolo oneroso di euro 7.500.000 per l'acquisto dell'immobile sito in Milano, via Santa Croce 10 e 10/a e in via Banfi 8. Il finanziamento dovrà essere rimborsato entro il 2025 ed ha un tasso di interesse annuale pari all'Euribor 3 mesi oltre ad uno *spread* del 2,5% annuo.

Di seguito si riporta l'esigibilità temporale.

Immobilizzazioni finanziarie - crediti finanziari	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
H San Raffaele Resnati S.r.l. - 100%	750.000	4.125.000	1.125.000	4.875.000
Totale	750.000	4.125.000	1.125.000	4.875.000

C) Attivo circolante**C.I) Rimanenze**

Rimanenze	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo:			
Prodotti medicinali	12.005.313	14.593.135	(2.587.822)
Prodotti sanitari	5.288.345	4.252.840	1.035.505
Altri prodotti	47.336	44.945	2.391
Totale	17.340.994	18.890.920	(1.549.926)

C.II) Crediti

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
1) Verso clienti	141.204.800	125.541.878	15.662.922
2) Verso imprese controllate	2.472.538	3.792.045	(1.319.507)
3) Verso imprese collegate	501.826	232.649	269.177
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.657.927	4.554.105	(896.178)
5-bis) Per crediti tributari	5.530.301	2.062.275	3.468.026
5-ter) Imposte anticipate	4.388.952	3.360.848	1.028.104
5-quater) Verso altri	6.746.174	6.237.477	508.697
Totale	164.502.518	145.781.277	18.721.241

I crediti complessivi al 31 dicembre 2018 risultano pari ad euro 164,6 milioni.

I crediti sono così suddivisi per area geografica.

Crediti	Italia	UE	EXTRA UE	Totale
1) Verso clienti	136.437.838	2.128.647	2.638.315	141.204.800
2) Verso imprese controllate	2.472.538	0	0	2.472.538
3) Verso imprese collegate	501.826	0	0	501.826
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.657.927	0	0	3.657.927
5-bis) Per crediti tributari	5.530.301	0	0	5.530.301
5-ter) Imposte anticipate	4.388.952	0	0	4.388.952
5-quater) Verso altri	6.746.174	0	0	6.746.174
Totale	159.735.556	2.128.647	2.638.315	164.502.518

I crediti sono di seguito dettagliati in base all'esigibilità temporale.

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
1) Verso clienti	139.488.974	1.715.826	0	141.204.800
2) Verso imprese controllate	2.472.538	0	0	2.472.538
3) Verso imprese collegate	501.826	0	0	501.826
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.657.927	0	0	3.657.927
5-bis) Per crediti tributari	5.530.301	0	0	5.530.301
5-ter) Imposte anticipate	4.388.952	0	0	4.388.952
5-quater) Verso altri	6.746.174	0	0	6.746.174
Totale	162.786.692	1.715.826	0	164.502.518

1) Verso clienti

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
1) Verso clienti			
<i>Clienti per fatture emesse</i>	38.835.098	45.936.771	(7.101.673)
<i>Clienti per fatture emesse (Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo al lordo del fondo) - oltre 12 mesi</i>	4.723.548	6.693.905	(1.970.357)
<i>Clienti per fatture da emettere</i>	103.730.585	78.352.173	25.378.412
<i>Fondo svalutazione crediti ex art. 106</i>	(1.194.641)	(907.508)	(287.133)
<i>Fondo svalutazione crediti tassato</i>	(1.882.069)	(1.525.742)	(356.327)
<i>Fondo svalutazione crediti Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo - oltre 12 mesi</i>	(3.007.721)	(3.007.721)	0
Totale	141.204.800	125.541.878	15.662.922

I crediti verso clienti sono pari complessivamente ad euro 141,2 milioni. Le fatture da emettere riguardano accantonamenti per le varie competenze di saldo annuale.

I crediti per fatture emesse, che ammontano ad euro 38,8 milioni, sono costituiti per euro 3,2 milioni da crediti verso Aziende Sanitarie, per euro 12,1 milioni da crediti verso aziende, per euro 19 milioni da importi vantati verso assicurazioni ed infine per euro 4,5 milioni da crediti verso pazienti privati. I crediti scaduti oltre l'anno sono pari ad euro 8,6 milioni.

I crediti per fatture da emettere verso le Aziende Sanitarie sono determinati anche mediante stime in quanto il riconoscimento consuntivo per alcune voci avviene, da parte dell'ente competente, successivamente alla chiusura del periodo.

I crediti verso Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo, come nel precedente esercizio, sono classificati al netto del fondo svalutazione come esigibili oltre i 12 mesi in considerazione dell'indeterminatezza della tempistica di chiusura della liquidazione.

Il fondo svalutazione crediti è stato calcolato per tenere conto di crediti in contestazione e per gli importi di difficile recuperabilità.

Fondo svalutazione crediti	Fondo svalutazione crediti ex art. 106	Fondo svalutazione crediti tassato	Fondo svalutazione crediti Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo
Valore iniziale	907.508	1.525.742	3.007.721
<i>Utilizzi</i>	(318.990)	0	0
<i>Rilasci</i>	(140.116)	0	0
<i>Accantonamenti</i>	746.239	356.327	0
Valore finale netto	1.194.641	1.882.069	3.007.721

2) Verso imprese controllate

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
2) Verso imprese controllate			
<i>H San Raffaele Resnati S.r.l.</i>	2.472.538	3.792.045	(1.319.507)
Totale	2.472.538	3.792.045	(1.319.507)

I crediti verso H San Raffaele Resnati S.r.l. sono di natura commerciale per attività svolta.

3) Verso imprese collegate

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
3) Verso imprese collegate			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	501.826	232.649	269.177
Totale	501.826	232.649	269.177

I crediti derivano da attività commerciale svolta a prezzi di mercato con imprese collegate come meglio specificato al paragrafo "Operazioni con parti controllanti, controllate, collegate e correlate".

5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	3.657.927	4.554.105	(896.178)
Totale	3.657.927	4.554.105	(896.178)

Il dettaglio dei crediti è meglio specificato e dettagliato al paragrafo "Operazioni con parti controllanti, controllate, collegate e correlate". L'importante incremento è dovuto a maggiore attività prevalentemente di medicina trasfusionale ed anatomia patologia prestata a società sottoposte al controllo della controllante.

5-bis) Per crediti tributari

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
5-bis) Per crediti tributari			
<i>Ritenute d'acconto</i>	224.510	246.579	(22.069)
<i>IRES</i>	963.601	57.081	906.520
<i>IRAP</i>	1.572.504	0	1.572.504
<i>IVA</i>	405.886	137.683	268.203
<i>Credito d'imposta ricerca</i>	2.363.800	1.620.932	742.868
Totale	5.530.301	2.062.275	3.468.026

I crediti per ritenute d'acconto riguardano trattenute subite su interessi attivi e su particolari progetti di ricerca erogati da enti pubblici.

Il credito d'imposta deriva dall'agevolazione prevista per attività di ricerca e sviluppo ex art. 1, comma 35, L. 23 dicembre 2014, n. 190.

5-ter) Imposte anticipate

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
5-ter) Imposte anticipate	4.388.952	3.360.848	1.028.104
Totale	4.388.952	3.360.848	1.028.104

Sono state calcolate imposte anticipate sulla differenza civilistico-fiscale temporanea di fondi accantonati, ammortamenti nonché di perdite pregresse. Sussiste la ragionevole certezza di poter utilizzare negli esercizi futuri i valori iscritti nel presente bilancio.

5-quater) Verso altri

I crediti verso altri sono come di seguito rappresentati.

Crediti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
5-quater) Verso altri			
<i>Anticipi verso dipendenti</i>	243.833	211.731	32.102
<i>Anticipi a fornitori</i>	813.261	807.587	5.674
<i>Anticipi e crediti a favore di Università varie</i>	673.573	469.274	204.299
<i>Crediti vs. Fondazione Centro San Raffaele</i>	782.841	425.384	357.457
<i>Anticipi e crediti vari</i>	1.547.056	1.860.572	(313.516)
<i>Verso Fondazione Monte Tabor in Liquidazione e concordato preventivo</i>	2.685.610	2.462.929	222.681
Totale	6.746.174	6.237.477	508.697

I crediti verso altri sono pari ad euro 6,7 milioni.

Gli anticipi verso dipendenti riguardano principalmente anticipi vari e per spese viaggi.

Gli anticipi e crediti vari riguardano principalmente anticipi verso INAIL.

C.IV) Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Depositi bancari</i>	29.271.983	29.996.822	(724.839)
<i>Denaro e valori in cassa</i>	267.804	367.005	(99.201)
Totale	29.539.787	30.363.827	(824.040)

Le disponibilità liquide rappresentano l'esatto valore numerario alla data del 31 dicembre 2018 comprensivi di valori in assegni per euro 98 mila.

D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Risconto per maxicanone locazione finanziaria immob. Corpo Coll.to</i>	3.301.719	3.696.454	(394.735)
<i>Risconto per maxicanone locazione finanziaria immobile S.R.Turro</i>	1.051.941	1.652.816	(600.875)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	451.067	1.051.941	(600.874)
<i>Ratei per contributi ricerca di base, clinica e per oblazioni a copertura costi sostenuti nell'esercizio</i>	7.865.584	6.174.496	1.691.088
<i>Risconto per costi sostenuti di competenza esercizi successivi</i>	1.093.010	1.228.470	(135.460)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	39.828	43.993	(4.165)
<i>Altri ratei attivi</i>	5.945.937	6.900.394	(954.457)
Totale	19.258.191	19.652.630	(394.439)

I ratei e risconti attivi ammontano complessivamente ad euro 19,2 milioni.

La voce, per euro 4,3 milioni, è formata dal risconto dei “maxi canoni” iniziali di leasing immobiliari (San Raffaele Turro e Corpo di Collegamento) rilevati sulla base della durata dei rispettivi contratti.

I ratei della ricerca assommano complessivamente ad euro 7,9 milioni mentre gli altri ratei e risconti risultano complessivamente pari ad euro 7,0 milioni principalmente costituiti da certificati verdi e residualmente da borse di studio e progetti vari.

Passività

A) Patrimonio Netto

Di seguito si riportano i dettagli ed i movimenti anche pregressi del patrimonio netto.

Categorie	Totale 31/12/2015	Variazioni anno 2016	Totale 31/12/2016	Variazioni anno 2017	Totale 31/12/2017	Destinazione risultato esercizio precedente	Risultato e altri movimenti del periodo	Totale 31/12/2018
I. Capitale sociale	60.817.200	0	60.817.200	0	60.817.200	0	0	60.817.200
IV. Riserva legale	0	157.046	157.046	1.490	158.536	0	0	158.536
VI. Ripristino riserva a copertura perdita 1/01/2013 - 30/09/2013	15.983.184	0	15.983.184	0	15.983.184	0	0	15.983.184
VI. Riserve derivanti da fusione per incorporazione	42.885	0	42.885	2.179.256	2.222.141	0	0	2.222.141
VI. Fondi vincolati da terzi	495.000	14.492	509.492	0	509.492	0	0	509.492
VI. Riserva straordinaria	0	0	0	28.299	28.299	0	0	28.299
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(4.499.020)	2.983.882	(1.515.138)	0	(1.515.138)	(3.506.078)	0	(5.021.216)
IX. Utili (perdite) dell'esercizio	3.140.928	(3.111.139)	29.789	(3.535.867)	(3.506.078)	3.506.078	(2.102.168)	(2.102.168)
Totale	75.980.177	44.281	76.024.458	(1.326.822)	74.697.636	0	(2.102.168)	72.595.468

La perdita di bilancio al 31 dicembre 2017 è stata interamente portata a nuovo.

Le riserve da fusione sono principalmente relative all'avanzo derivante dalla fusione per incorporazione di Science Park Raf S.p.A., avvenuta nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che ha incrementato l'apposita riserva di patrimonio netto per un importo pari a circa euro 2,2 milioni.

Nelle altre riserve, alla voce Fondi vincolati da terzi, è stata iscritta l'ultima parte della donazione, principalmente ricevuta nel corso del 2015, assoggettata ad un vincolo permanente che rende utilizzabile esclusivamente i proventi derivanti da eventuali investimenti ma non il patrimonio donato. Nell'esercizio 2018, in conseguenza dei tassi di interesse sostanzialmente prossimi allo zero, il capitale non ha generato nessun provento direttamente utilizzabile agli scopi vincolati dalla donazione.

Di seguito si riporta la natura e la possibilità di utilizzo del capitale e delle riserve.

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Quota distribuibile	Riepilogo utilizzi esercizi precedenti	
					Utilizzi per copertura perdite	Utilizzi per altre ragioni
Capitale	60.817.200	-	0	0	39.182.800	0
IV. Riserva legale	158.536	B	0	0	0	0
VI. Ripristino riserva a copertura perdita 1/01/2013 - 30/09/2013	15.983.184	A,B,C	10.961.968	10.961.968	0	0
VI. Riserve derivanti da fusione per incorporazione	2.222.141	A,B	2.222.141	0	0	0
VI. Fondi vincolati da terzi	509.492	-	0	0	0	0

*A per aumento di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione soci

Al 31 dicembre 2018 i soci di Ospedale San Raffaele sono i seguenti:

Soci	Percentuale di possesso
Velca S.p.A.	76,0%
Istituti Ospedalieri Bergamaschi S.r.l.	18,5%
Istituti Clinici Zucchi S.p.A.	5,5%
Totale	100%

B) Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi ed oneri	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Fondo rischi per controversie legali - RC medica e altro	13.905.947	10.944.713	2.961.234
Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica	8.118.860	6.980.647	1.138.213
Fondo per imposte differite	313.684	613.110	(299.426)
Fondo rischi per differenze rendicontazione File F	2.889.374	0	2.889.374
Totale	25.227.865	18.538.470	3.800.021

Di seguito la movimentazione dei fondi.

Fondi per rischi ed oneri	Fondo rischi per controversie legali - RC medica e altro	Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica	Fondo per imposte differite	Fondo rischi per differenze rendicontazione File F
Valore iniziale	10.944.713	6.980.647	613.110	0
Utilizzi	(2.965.288)	(3.043.283)	(299.426)	0
Rilasci	(201.600)	0	0	0
Accantonamenti	6.128.122	4.181.496	0	2.889.374
Valore finale netto	13.905.947	8.118.860	313.684	2.889.374

Il fondo rischi per controversie legali – RC medica ed altro è costituito da euro 11,3 milioni per accantonamenti a fronte di eventuali oneri per sinistri derivanti dall’esercizio dell’attività sanitaria, da euro 1,9 milioni per rischio di soccombenza in una causa civile nonché da rischi per contenziosi vari per euro 0,7 milioni. In relazione ai sinistri per responsabilità medica si segnala la revisione economica di alcune posizioni di anni pregressi.

Il fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica è relativo agli impegni assunti per il finanziamento di progetti di ricerca. Il valore accantonato al fondo, superiore all’esercizio precedente, deriva dall’incremento dei contratti conclusi nell’esercizio per i quali residuano attività di ricerca.

Il fondo per imposte differite deriva principalmente dalla differenza civilistico-fiscale dell'indeducibilità dei costi di bonifica dei terreni ove insiste la centrale di cogenerazione.

Il fondo rischi per differenze rendicontazione Farmaci File F di euro 2,9 milioni, è costituito da accantonamenti per rischi, determinati in via prudenziale, in relazione ai procedimenti penali n. 39030/17 R.G.N.R. PM dott. Poniz e n. 5169/19 R.G.N.R. PM dott. Storari, pendenti avanti la Procura della Repubblica presso il Tribunale di Milano, relativi ad un'indagine condotta per presunte irregolarità nella rendicontazione dei farmaci File F per le annualità 2013-2018.

C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto	Totale 31/12/2017	Incremento dell'anno	Utilizzi e decrementi dell'anno	Totale 31/12/2018
Fondo TFR	54.513.201	1.940.961	3.853.692	52.600.481
Totale	54.513.201	1.940.961	3.853.692	52.600.481

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2018.

I dipendenti al 31 dicembre 2018, confrontati con l'anno 2017, sono così articolati:

Personale	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Dirigenti amministrativi	24	29	(5)
Dirigenti commercio	6	7	(1)
Dirigenti medici - personale medico	619	609	10
Dirigenti non medici	69	66	3
Dirigenti ricerca – ricercatori	127	121	6
Impiegati	914	905	9
Operai	82	88	(6)
Personale di supporto	483	509	(26)
Personale infermieristico	1.577	1.560	17
Tecnici sanitari	364	378	(14)
Totale	4.265	4.272	(7)

D) Debiti

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	4.250	(4.250)
4) Debiti verso banche	115.454.118	123.906.113	(8.451.995)
6) Acconti	1.039.491	787.064	252.427
7) Debiti verso fornitori	188.903.934	174.788.830	14.115.104
9) Debiti verso imprese controllate	65.041	56.369	8.672
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	107.487	112.486	(4.999)
12) Debiti tributari	9.354.363	7.821.823	1.532.540
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.082.475	9.719.313	363.162
14) Altri debiti	29.768.248	29.496.064	272.184
Totale	354.775.157	346.692.312	8.082.845

I debiti sono così suddivisi per esigibilità temporale come di seguito riportato.

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0			0
4) Debiti verso banche	9.225.434	106.228.684	65.363.508	115.454.118
6) Acconti	1.039.491			1.039.491
7) Debiti verso fornitori	188.903.934			188.903.934
9) Debiti verso imprese controllate	65.041			65.041
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	107.487			107.487
12) Debiti tributari	9.354.363			9.354.363
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.082.475			10.082.475
14) Altri debiti	29.768.248			29.768.248
Totale	248.546.473	106.228.684	65.363.508	354.775.157

I debiti sono suddivisi come di seguito per area geografica.

Debiti	Italia	UE	EXTRA UE	Totale
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0			0
4) Debiti verso banche	115.454.118			115.454.118
6) Acconti	1.039.491			1.039.491
7) Debiti verso fornitori	186.628.150	2.167.638	108.146	188.903.934
9) Debiti verso imprese controllate	65.041			65.041
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	107.487			107.487
12) Debiti tributari	9.354.363			9.354.363
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.082.475			10.082.475
14) Altri debiti	29.768.248			29.768.248
Totale	352.499.373	2.167.638	108.146	354.775.157

3) Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro l'esercizio successivo		0	4.250 (4.250)
Totale	0	4.250	(4.250)

Il finanziamento è stato erogato nell'anno 2015 dalla controllante Velca S.p.A. ed aveva un valore originario di euro 45 milioni, con un tasso pari all'Euribor 3 mesi oltre ad uno *spread* dello 0,85% annuo. Si precisa che, alla data del 31 dicembre 2018, il finanziamento è stato interamente rimborsato.

4) Debiti verso banche

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
4) Debiti verso banche			
<i>Debiti verso Banche per interessi</i>	327.877	354.589	(26.712)
<i>Debiti verso Banche per affidamenti</i>	0	0	0
<i>Mutuo BEI entro l'anno</i>	8.897.557	8.425.284	472.273
<i>Mutuo BEI oltre 12 mesi</i>	106.228.684	115.126.240	(8.897.556)
Totale	115.454.118	123.906.113	(8.451.995)

Il mutuo c.d. "BEI", per residui euro 115,4 milioni, è assistito da garanzia ipotecaria sugli immobili di Ospedale San Raffaele iscritta originariamente per euro 331 milioni. Il valore originario del mutuo

era di euro 165,5 milioni. Il piano di ammortamento del mutuo prevede rate con periodicità semestrale, un tasso fisso pari al 5,71% e scadenza nel dicembre 2028.

6) Acconti

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
6) Acconti			
<i>Anticipi da clienti e vari</i>	1.039.489	787.064	252.425
Totale	1.039.489	787.064	252.425

Gli acconti verso clienti comprendono principalmente anticipi da aziende farmaceutiche per sperimentazioni cliniche ed acconti per prestazioni sanitarie varie.

7) Debiti verso fornitori

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
7) Debiti verso fornitori			
<i>per fatture ricevute e da ricevere</i>	179.176.503	165.419.081	13.757.422
<i>verso altri</i>	9.727.431	9.369.749	357.682
Totale	188.903.934	174.788.830	14.115.104

9) Debiti verso imprese controllate

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
9) Debiti verso imprese controllate			
<i>H San Raffaele Resnati S.r.l.</i>	65.041	56.369	8.672
Totale	65.041	56.369	8.672

11-bis) Debiti verso imprese controllate dalla controllante

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	107.487	112.486	(4.999)
Totale	107.487	112.486	(4.999)

Il dettaglio dei debiti è meglio specificato e dettagliato al paragrafo "Operazioni con parti controllanti, controllate, collegate e correlate".

12) Debiti tributari

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
12) Debiti tributari			
<i>IRES</i>	1.171.443	834.061	337.382
<i>IRAP</i>	1.664.560	512.837	1.151.723
<i>Ritenute d'acconto lavoratori dipendenti</i>	5.200.645	5.322.709	(122.064)
<i>Ritenute d'acconto lavoratori autonomi</i>	623.879	568.805	55.074
<i>IVA</i>	233.035	158.214	74.821
<i>Altri</i>	460.801	425.197	35.604
Totale	9.354.363	7.821.823	1.532.540

Gli altri debiti tributari, pari ad euro 460 mila, sono relativi a debito verso erario per imposte di bollo.

13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
<i>INPS</i>	8.675.721	8.297.138	378.583
<i>INAIL</i>	871.820	894.325	(22.505)
<i>Altri</i>	534.934	527.850	7.084
Totale	10.082.475	9.719.313	363.162

14) Altri debiti

Debiti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
14) Altri debiti			
<i>Verso dipendenti</i>	21.542.575	20.948.214	594.361
<i>Verso Fondazione Monte Tabor in liquidaz. e concordato preventivo</i>	1.995.736	1.956.793	38.943
<i>Verso GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l.</i>	1.019.113	85.995	933.118
<i>Verso Dhitech S.c.a.r.l.</i>	0	1.476	(1.476)
<i>Verso ATS c/o Prefettura</i>	0	763.600	(763.600)
<i>Depositi</i>	2.658.178	3.654.329	(996.151)
<i>Debiti vari</i>	2.495.443	2.085.657	409.786
Totale	29.768.248	29.496.064	272.184

I debiti verso dipendenti riguardano oneri sociali, ferie maturate e altri impegni verso il personale dipendente.

Il debito verso Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo è costituito da pregressi saldi derivanti principalmente dall'accordo transattivo per riconoscimento di poste reciproche.

I depositi sono relativi ad attività sanitaria in solvenza.

I debiti vari sono principalmente costituiti da debiti verso enti terzi per progetti di ricerca.

E) Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Risconto diritto superficie Corpo di Collegamento</i>	1.099.398	1.245.957	(146.559)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	952.838	1.099.398	(146.560)
<i>Contributi ricerca e grants</i>	53.123.037	47.808.780	5.314.257
<i>Risconto contributo Ministero Economia per Oncologia ("Legge Mancini")</i>	913.039	978.257	(65.218)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	848.000	913.038	(65.038)
<i>Risconto diritto servitù Residenza Alberghiera e Gestipark</i>	683.399	721.817	(38.418)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	644.981	682.903	(37.922)
<i>Risconti passivi diversi</i>	816.099	223.908	592.191
<i>Ratei passivi diversi</i>	319.954	189.565	130.389
Totale	56.954.926	51.168.284	5.786.642

I ratei e risconti passivi risultano pari ad euro 56,9 milioni e sono principalmente costituiti da:

- plusvalenza realizzata al momento della cessione del diritto di superficie relativo al Corpo di Collegamento alla società di leasing. Il valore residuo al 31 dicembre 2018 è pari ad euro 1,1 milioni;
- contributi di ricerca e *grant* per euro 53,1 milioni, rilevati per competenza sulla base dello stato di avanzamento dei relativi progetti di ricerca;
- contributo in conto impianti erogato dal Ministero dell'Economia nel corso dei precedenti esercizi in base al decreto del 9 giugno 2010 (c.d. "Legge Mancina") in relazione ad interventi di ristrutturazione realizzati per il centro di Imaging Sperimentale per euro 913 mila;
- sconto per diritto di servitù trentennale a favore di Residenza Alberghiera San Raffaele S.r.l. e sconto per diritto di servitù a favore di Gestipark San Raffaele S.r.l. per complessivi euro 683 mila;
- ratei e risconti passivi vari per euro 1,1 milioni.

6. Commento alle voci di Conto Economico

A) Valore della produzione

Valore della produzione	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	580.399.835	551.447.447	28.952.388
5) Altri ricavi e proventi	86.548.668	85.618.539	930.129
Totale	666.948.503	637.065.986	29.882.517

I ricavi complessivi dell'esercizio 2018 sono stati pari ad euro 666,9 milioni, con un incremento di euro 29,9 milioni rispetto all'esercizio precedente.

1. Ricavi delle vendite e prestazioni

Ricavi delle vendite e prestazioni	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Ricavi degenza</i>	276.164.660	273.622.792	2.541.868
<i>Ricavi prestazioni ambulatoriali e di laboratorio</i>	136.208.545	127.124.860	9.083.685
<i>Ricavi per funzioni non tariffate</i>	25.161.048	28.393.806	(3.232.758)
<i>Ricavi per rimborso protesi</i>	9.643.779	9.248.763	395.016
<i>Rimborso farmaci "file F"</i>	123.065.054	113.578.610	9.486.444
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	10.156.749	(521.384)	10.678.132
Totale	580.399.835	551.447.447	28.952.388

Le sopravvenienze sono principalmente relative agli importi delle c.d. maggiorazioni tariffarie per gli anni 2012-2017 per euro 11,9 milioni, agli importi delle prestazioni ambulatoriali convenzionate con il servizio sanitario regionale per euro 679 mila, nonché agli importi delle sopravvenienze passive relative a farmaci "file F" per euro 2,2 milioni e ad altre variazioni residuali.

A seguito degli aggiornamenti normativi in merito alla rendicontazione a Regione Lombardia degli sconti commerciali sui File F, emanata con la Deliberazione n. XI/1046 del 17/12/2018 della Giunta Regionale della Lombardia e con la successiva Nota protocollo n. 5560 del 7/2/2019 della Regione Lombardia, la Società ha proceduto a valorizzare i ricavi 2018 al netto di un importo pari a circa euro 1,6 milioni, come opportunamente indicato in procedura (sconti 2018 e sconti prec 2017).

5. Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Proventi vari</i>	40.141.642	42.993.314	(2.851.672)
<i>Contributi in conto esercizio</i>	46.407.026	42.625.225	3.781.801
Totale	86.548.668	85.618.539	930.129

a) Proventi vari

Proventi vari	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Sperimentazioni farmaceutiche</i>	6.227.161	6.064.475	162.686
<i>Affitto spazi diversi</i>	7.611.448	7.422.123	189.325
<i>Personale distaccato e recupero costi</i>	6.770.933	6.442.009	328.924
<i>Altri proventi</i>	17.812.315	19.360.895	(1.548.580)
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	1.719.785	3.703.812	(1.984.027)
Totale	40.141.642	42.993.314	(2.851.672)

Le sopravvenienze del 2018 riguardano principalmente quote CO2 per euro 34 mila, rimborso spese legali per euro 269 mila, sopravvenienza su indennizzi assicurativi per euro 202 mila, credito d'imposta per ricerca e sviluppo ex art. Art. 1, comma 35, L. 23 dicembre 2014 n. 190 per euro 750 mila, sperimentazioni farmaceutiche per euro 519 mila e componenti negative varie per euro 55 mila.

b) Contributi in conto esercizio

Contributi in conto esercizio	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Contratti di ricerca corrente</i>	11.845.906	12.270.278	(424.372)
<i>Altri contratti di ricerca</i>	13.469.345	11.831.996	1.637.349
<i>Contributi da Enti e donazioni</i>	21.364.044	19.410.134	1.953.910
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(272.269)	(887.183)	614.914
Totale	46.407.026	42.625.225	3.781.801

Le sopravvenienze riguardano alcuni progetti di ricerca di anni precedenti non riconosciuti scientificamente dagli enti finanziatori e pertanto non rimborsati.

B) Costi della produzione

Costi della produzione	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	(205.676.640)	(195.415.733)	(10.260.907)
<i>7) Per servizi</i>	(106.917.826)	(102.117.054)	(4.800.772)
<i>8) Per godimento di beni di terzi</i>	(11.592.192)	(11.774.024)	181.832
<i>9) Per il personale</i>	(231.483.515)	(221.755.232)	(9.728.283)
<i>10) Ammortamenti e svalutazioni</i>	(44.294.076)	(44.737.455)	443.379
<i>11) Variazione delle rimanenze di materie prime, di consumo e merci</i>	(1.549.925)	(641.683)	(908.242)
<i>12) Accantonamenti per rischi</i>	(8.897.520)	(7.683.870)	(1.213.650)
<i>13) Altri accantonamenti</i>	(4.181.496)	(5.029.258)	847.762
<i>14) Oneri diversi di gestione</i>	(45.147.075)	(42.594.070)	(2.553.005)
Totale	(659.740.265)	(631.748.379)	(27.991.886)

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 659,7 milioni, con un incremento di euro 30 milioni rispetto all'esercizio precedente.

6. Costi per materiali di consumo

Materiali di consumo	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Medicinali</i>	(134.259.592)	(125.554.327)	(8.705.265)
<i>Prodotti sanitari e vari</i>	(65.787.682)	(63.925.518)	(1.862.164)
<i>Materiali vari</i>	(5.049.431)	(4.055.561)	(993.870)
<i>Gas medicali</i>	(1.224.332)	(1.010.136)	(214.196)
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	644.397	(870.191)	1.514.588
Totale	(205.676.640)	(195.415.733)	(10.260.907)

Nei costi di medicinali sono compresi i cosiddetti farmaci "file F". Gli incrementi dei costi sono connessi all'incremento della produzione. Le sopravvenienze sono principalmente riferibili a costi per emocomponenti.

7. Costi per servizi

Costi per servizi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Utenze</i>	(10.978.591)	(8.848.720)	(2.129.871)
<i>Consulenze e servizi da terzi</i>	(65.835.109)	(62.807.565)	(3.027.544)
<i>Manutenzione ordinaria</i>	(15.316.555)	(14.867.264)	(449.291)
<i>Servizi in appalto</i>	(14.617.934)	(15.157.784)	539.850
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(169.637)	(435.721)	266.084
Totale	(106.917.826)	(102.117.054)	(4.800.772)

Le sopravvenienze varie anni precedenti sono relative principalmente a servizi sanitari per euro 51 mila, e ad assicurazioni.

8. Costi per godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Canoni di locazione per affitto spazi</i>	(4.723.476)	(4.711.134)	(12.342)
<i>Canoni di Leasing</i>	(6.651.256)	(6.609.248)	(42.008)
<i>Noleggi e diversi</i>	(204.360)	(320.578)	116.218
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(13.100)	(133.064)	119.964
Totale	(11.592.192)	(11.774.024)	181.832

9. Costi per il personale

Costi per il personale	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>a) Salari e stipendi</i>	(171.956.698)	(164.909.767)	(7.046.931)
<i>b) Oneri sociali</i>	(44.798.578)	(42.247.815)	(2.550.763)
<i>c) Trattamento di Fine Rapporto</i>	(10.968.367)	(10.808.765)	(159.602)
<i>e) Altri costi</i>	(3.759.074)	(3.797.078)	38.004
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(798)	8.193	(8.991)
Totale	(231.483.515)	(221.755.232)	(9.728.283)

Gli altri costi includono principalmente costi per servizio ristorazione, viaggi e trasferte e formazione del personale.

10. Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti e svalutazioni	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(9.712.309)	(9.489.124)	(223.185)
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(33.479.201)	(34.313.200)	833.999
d) Svalutazione crediti	(1.102.566)	(935.131)	(167.435)
Totale	(44.294.076)	(44.737.455)	443.379

11. Variazione delle rimanenze di materie prime, consumo, merci

Variazione delle rimanenze	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Variazione rimanenze medicinali	(2.587.821)	(249.584)	(2.338.237)
Variazione rimanenze prodotti sanitari	1.035.505	(395.504)	1.431.009
Variazione rimanenze altri prodotti	2.391	3.405	(1.014)
Totale	(1.549.925)	(641.683)	(908.242)

12. Accantonamenti per rischi

Accantonamento per rischi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Accantonamento fondo rischi per controversie legali - RC medica e altro	(6.008.146)	(7.683.870)	1.675.724
Accantonamento fondo rischi per differenze rendicontazione File F	(2.889.374)	0	(2.889.374)
Totale	(8.897.520)	(7.683.870)	(1.213.650)

L'accantonamento, per euro 6 milioni, è conseguente al prudente apprezzamento di rischi derivanti da richieste di risarcimenti per sinistri da attività medica e di rischi derivanti da eventuali altri contenziosi con il personale.

L'accantonamento per euro 2,9 milioni, è conseguente al prudente apprezzamento di rischi, determinati in relazione ai procedimenti penali n. 39030/17 R.G.N.R. PM dott. Poniz e n. 5169/19 R.G.N.R. PM dott. Storari, pendenti avanti la Procura della Repubblica presso il Tribunale di Milano, relativi ad un'indagine condotta per presunte irregolarità nella rendicontazione dei Farmaci File F per le annualità 2013 – 2018.

13. Altri accantonamenti

Altri accantonamenti	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Accantonamento Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica	(4.181.496)	(5.029.258)	847.762
Totale	(4.181.496)	(5.029.258)	847.762

L'accantonamento a Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica riguarda impegni di spesa certi in ambito di ricerca scientifica.

14. Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>IVA indetraibile</i>	(38.515.572)	(36.862.310)	(1.653.262)
<i>Bollo virtuale</i>	(460.618)	(425.013)	(35.605)
<i>Minor riconoscimento ricavi</i>	0	0	0
<i>Sopravvenienze varie</i>	(159.088)	(161.231)	2.143
<i>Imposte comunali</i>	(4.811.694)	(4.806.545)	(5.149)
<i>Imposte di registro</i>	(126.847)	(77.505)	(49.342)
<i>Imposte di bollo</i>	(20.776)	(24.827)	4.051
<i>Multe ammende</i>	(30.483)	(16.249)	(14.234)
<i>Altri</i>	(1.021.493)	(322.160)	(699.333)
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(504)	101.770	(102.274)
Totale	(45.147.075)	(42.594.070)	(2.553.005)

L'incremento del valore dell'IVA indetraibile è connesso ai maggiori costi ed investimenti sostenuti nel periodo. Si precisa che il pro-rata di indetraibilità presuntivo dell'IVA, per l'anno 2018, è pari al 91%, migliorato dell'1% rispetto all'esercizio precedente.

Le imposte comunali comprendono IMU per euro 4,0 milioni.

C) Proventi e oneri finanziari

16. Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Proventi da partecipazioni da imprese controllate</i>	0	0	0
<i>Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole</i>	7.535	15.531	(7.996)
<i>Interessi attivi da imprese controllate</i>	112.180	128.469	(16.289)
Totale	119.715	144.000	(24.285)

Gli interessi attivi comprendono gli interessi attivi sul finanziamento concesso alla controllata H San Raffaele Resnati S.r.l.

17. Interessi ed altri oneri finanziari

Interessi ed altri oneri finanziari	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Commissioni e spese bancarie</i>	(657.296)	(608.707)	(48.589)
<i>Altri interessi passivi</i>	(126.721)	(40.424)	(86.297)
<i>Altri - sopravvenienze varie anni precedenti</i>	(3.127)	(708)	(2.419)
<i>Interessi passivi su conti correnti</i>	(8.370)	(28.263)	19.893
<i>Interessi passivi sui mutui</i>	(6.916.990)	(7.379.958)	462.968
<i>Interessi passivi da Controllante</i>	0	(12.750)	12.750
Totale	(7.712.504)	(8.070.810)	358.306

17-bis. Utile e perdite su cambi

Utile e perdite su cambi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Utile su cambi</i>	(50.302.197)	682.315	(50.984.512)
<i>Perdite su cambi</i>	50.277.165	(773.586)	51.050.751
Totale	(25.032)	(91.271)	66.239

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Rettifiche di valore</i>	(214.465)	131.784	(346.249)
Totale	(214.465)	131.784	(346.249)

L'importo principalmente è composto dal valore relativo all'adeguamento del valore di mercato del fondo svalutazione della partecipazione MolMed S.p.A. acquisito tramite la fusione per incorporazione di Science Park Raf S.p.A.

20. Imposte

Imposte	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
<i>Ires</i>	(1.171.443)	(1.064.361)	(107.082)
<i>Irap</i>	(1.664.560)	(1.572.504)	(92.056)
<i>Imposte anticipate (aliquota IRES ordinaria al 50% - Irap 3,9%)</i>	1.028.104	1.046.914	(18.810)
<i>Imposte differite (aliquota IRES ordinaria al 50% - Irap 3,9%)</i>	299.427	364.842	(65.415)
<i>Sopravvenienze anni precedenti</i>	30.352	287.721	(257.369)
Totale	(1.478.120)	(937.388)	(540.732)

Le imposte correnti Ires e Irap sono state accantonate per competenza.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate in conseguenza alla perdita fiscale IRES e per aggiornare le differenze civilistico-fiscale temporanea di accantonamenti a fondi, ammortamenti e perdite pregresse.

Le sopravvenienze sono relative ad imposte e differenze di accantonamenti di anni precedenti.

Di seguito si riporta la riconciliazione civilistico fiscale degli imponibili IRES ed IRAP.

	Totale 31/12/2018
IRES	
Risultato d'esercizio	(2.102.168)
<i>Riprese in aumento</i>	29.820.225
<i>Riprese in diminuzione</i>	(17.956.032)
Utile fiscale	9.762.025
Totale imposta	1.171.443

	Totale 31/12/2018
IRAP	
Valore della produzione lorda	252.873.335
<i>Riprese in aumento</i>	9.094.790
<i>Riprese in diminuzione</i>	(219.287.088)
Imponibile	42.681.037
Totale imposta	1.664.560

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Conti d'ordine	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017	Variazioni
Beni di terzi in conto deposito	9.523.476	10.083.917	(560.441)
Garanzie concesse	18.102.187	30.585.507	(12.483.320)
Garanzie ricevute	7.289.812	7.370.821	(81.009)
Beni in leasing	32.076.437	37.563.003	(5.486.566)
Totale	66.991.912	85.603.248	(18.611.336)

I beni di terzi in conto deposito riguardano principalmente protesi per attività sanitaria.

Le garanzie concesse per complessivi euro 18,1 milioni sono costituiti da euro 9,3 milioni verso ATS, da euro 3,8 milioni per affitti, da euro 3,6 milioni per lavori edili ed euro 1,4 milioni per impegni futuri assunti verso enti terzi.

Le garanzie ricevute per euro 7,3 milioni riguardano principalmente lavori edili a fronte di gare di appalto e affitti commerciali.

L'importo di euro 32 milioni per beni in leasing corrisponde all'attualizzazione delle rate di leasing immobiliari ancora da corrispondere come di seguito dettagliato.

Società di Leasing	N° contratto	Data decorrenza	Data scadenza	Valore originale (al netto dell'iva)	Valore attuale can. a scadere (con iva)	Oneri fin. dell'es.(al netto dell'iva)
UNICREDIT LEASING SPA - Corpo di collegamento	IC 907227 DEL 02/08/2007	01/07/12	30/06/27	27.636.613	18.801.392	378.967
B.CA POP. SOC.COOPERATIVA - BNP PARIBAS SPA - UNICREDIT LEASING SPA "San Raffaele Turro"	312962 - Z0001689 (ex W0048702) - 1039081 - 639401	01/10/05	01/10/20	42.400.624*	13.275.045	217.568
TOTALE LEASING IMMOBILIARI				70.037.237	32.076.437	596.535

*Valore originario € 45.060.864 modificato con atto del 22/06/2018 per riscatto di parte del terreno

Si segnalano ulteriormente i principali impegni per affitti riguardanti l'immobile denominato Dibit 2 per euro 65,4 milioni sino al 2033 nonché per l'immobile denominato Schuster per euro 410 mila sino al 2019.

Operazioni con parti controllanti, controllate, collegate e correlate

Le operazioni con parti correlate sono state poste in essere alle normali condizioni di mercato.

Categorie	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
<u>Soci finanziatori</u>	0	0	0	0	0	0
<i>Velca S.p.A.</i>	0	0	0	0	0	0
<u>Controllate</u>	4.875.000	2.472.538	0	65.041	3.193.536	92.233
<i>H San Raffaele Resnati S.p.A.</i>	4.875.000	2.472.538	0	65.041	3.193.536	92.233
<u>Collegate</u>	0	501.826	0	0	487.835	0
<i>Genenta Science S.r.l.</i>	0	501.826	0	0	487.835	0
<u>Società controllate da Velca S.p.A.</u>	0	3.660.428	0	105.994	6.139.002	62.112
<i>Casa di cura la Madonnina S.p.A.</i>	0	101.708	0	0	327.248	0
<i>Villa Erbosa S.p.A.</i>	0	21.903	0	0	85.723	0
<i>Istituti Clinici di Pavia e Vigevano S.p.A.</i>	0	638.232	0	0	450.291	0
<i>Policlinico San Donato S.p.A.</i>	0	1.682.090	0	102.988	2.652.722	51.838
<i>Istituti Clinici Zucchi S.p.A.</i>	0	141.853	0	0	338.359	0
<i>Istituti Ospedalieri Bergamaschi S.r.l.</i>	0	229.435	0	0	868.025	0
<i>Istituti Ospedalieri Bresciani S.p.A.</i>	0	317.486	0	0	631.748	0
<i>Istituto Clinico San Rocco S.p.A.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.</i>	0	500.450	0	3.006	704.476	10.274
<i>Istituto Clinico Villa Aprica S.p.A.</i>	0	24.769	0	0	77.908	0
<i>Dental Clinic Smart S.r.l.</i>	0	2.502	0	0	2.502	0
<u>Altre</u>	0	445.242	0	1.027.743	1.081.660	4.101.691
<i>Molmed S.p.A.</i>	0	399.421	0	1.493	970.098	1.493
<i>Dhitec S.c.a.r.l.</i>	0	0	0	29.937	0	68.335
<i>GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l.</i>	0	45.821	0	1.019.113	111.562	3.984.361
<i>7C: Consortium For NMR Research in Biotechnology</i>	0	0	0	(22.800)	0	47.502
Totale	4.875.000	7.080.034	0	1.198.778	10.902.033	4.256.036

Si evidenziano inoltre le seguenti operazioni.

Categorie	Credit finanziari	Credit commerciali	Debiti finanziari	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
Fondazione Centro San Raffaele	0	782.841	0	57.203	878.032	0
Università Vita-Salute San Raffaele	0	673.573	0	297.363	4.319.723	2.124.402
Totale	0	1.456.414	0	354.566	5.197.755	2.124.402

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano di seguito i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale (articolo 2427, primo comma, n.16 C.C.).

Altre informazioni - compensi	Totale 31/12/2018	Totale 31/12/2017
Amministratori	809.839	1.059.875
Revisione Legale	150.000	160.000
Collegio sindacale	89.682	101.010
Totale	1.049.521	1.310.990

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Si rileva che, ai sensi della Legge n. 124/2017, comma 125 - 129 dell'art. 1, cosiddetta Legge annuale per il mercato e la concorrenza, Ospedale San Raffaele Srl ha incassato nell'esercizio 2018 "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti equiparati, come di seguito dettagliato:

Soggetto erogante	Importo	Rapporto economico/Causale
ATS della città Metropolitana di Milano	18.242.820	Maggiorazioni Tariffarie
ATS della città Metropolitana di Milano	29.284.294	Funzioni Aggiuntive
Ministero della Salute	14.257.190	Ricerca Corrente
Ministero della Salute	8.821.400	Ricerca Finalizzata/Progetti di rete/Eranet
Ministero della Salute	3.352.333	5 X MILLE
M.I.U.R.	952.218	5 X MILLE
Totale	74.910.255	

Si precisa che, sulla base di quanto definito dalla Legge n. 124/2017 e dei successivi chiarimenti inclusi nella circolare Assonime n. 5/2019, la Società non ha ritenuto che le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario (i.e servizi ambulatoriali e di ricovero al cittadino in regime di SSN, Funzioni non Tariffate e Maggiorazioni tariffarie) e rimborsati dalle pubbliche amministrazioni rientrino nell'ambito della presente legge.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che possano influenzare in modo significativo la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter Codice Civile.

Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che il Bilancio Consolidato del Gruppo è redatto dalla società Papiniano S.p.A. con sede legale in Bologna, controllante della controllante, e che lo stesso risulta essere disponibile presso la sede della società nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento alle informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-quater Codice Civile, si segnala che nel mese di marzo 2019 sono stati determinati da Regione Lombardia i valori relativi alla c.d. maggiorazioni tariffarie dall'anno 2012 all'anno 2017 che hanno generato una sopravvenienza attiva nel bilancio del 2018 di euro 11,9 milioni. Si segnala inoltre che nel mese di aprile 2019 sono stati determinati da Regione Lombardia anche i valori relativi alle c.d. funzioni non tariffate dell'anno 2018, che hanno generato ricavi pari ad euro 25,1 milioni.

In data 7 febbraio 2019 è stata emanata la Nota protocollo n.5560 della Regione Lombardia, che ha aggiornato la procedura Farmaci File F.

In data 6 marzo 2019 è stato notificato alla società un nuovo decreto di esibizione atti e documenti numero 5169/19 R.G.N.R. PM dott. Storari, emesso dalla Procura della Repubblica di Milano, per presunte irregolarità nella rendicontazione dei farmaci file F.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-septies Codice Civile, si propone all'Assemblea di rinviare a nuovo il risultato d'esercizio.

* * *

Il presente bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e l'andamento economico del periodo al 31 dicembre 2018 di Ospedale San Raffaele S.r.l. e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 21 giugno 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Enrico Tommaso Cucchiani)