

**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 2019**

## **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 Monte Nero, viale Monte Nero n.8 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.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, ai fini di una migliore comparabilità delle voci di bilancio, ove ritenuto necessario, si è provveduto a riclassificare talune voci dello stato patrimoniale e/o del conto economico dell'esercizio comparativo.

#### **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%;
- miglorie 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., Science Park Raf S.p.A. e S.A.T. S.r.l. 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 di acquisto 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.

Con riferimento ai debiti di scadenza superiore ai 12 mesi, che alla data del 1 gennaio 2016 non avevano ancora esaurito i loro effetti in bilancio, la Società si è avvalsa della facoltà di esonero dalla valutazione dei medesimi secondo il criterio del costo ammortizzato, coerentemente con il principio OIC 19 paragrafo 91.

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.

### ***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..

Nell'apposita sezione "impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale" sono esposti gli impegni per le rate residue da pagare.

I leasing immobiliari sono relativi ai seguenti immobili:

- San Raffaele Turro – via Stamira d'Ancona n. 20 a Milano,
- 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” e alle “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**

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3) Diritti di utilizzo opere di ingegno</b>	<b>5) Avviamento</b>	<b>6) Immobilizz.ni in corso – Lic Nao</b>	<b>7) Altre - Programmi SW/Spese pluriennali/ bonifica</b>	<b>7) Altre – Ristru.ne immobili in locazione</b>	<b>7) Altre - Totale</b>	<b>Totale immobilizz.ni immateriali</b>
Valore lordo al 31/12/2018	2.945.726,0	12.555.471	528.950	74.151.813	94.082.791	168.234.604	184.264.751
Incrementi dell'anno	280.362		157.050	2.344.433	1.150.737	3.495.170	3.932.582
Dismissioni dell'anno	0	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0
Valore lordo al 31/12/2019	3.226.088	12.555.471	686.000	76.496.246	95.233.528	171.729.774	188.197.333
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)
Ammortamento dell'anno	(165.891)	0	0	(5.026.482)	(1.671.270)	(6.697.752)	(6.863.643)
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0	0
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(2.787.659)	(12.555.471)	0	(72.790.214)	(34.874.812)	(107.665.026)	(123.008.156)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>438.429</b>	<b>0</b>	<b>686.000</b>	<b>3.706.032</b>	<b>60.358.716</b>	<b>64.064.748</b>	<b>65.189.177</b>



Il totale delle immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 65,2 milioni. I diritti di utilizzo delle opere d'ingegno, aumentati nell'anno di euro 280 mila, sono principalmente costituiti da spese relative ad estensioni, mantenimenti e consulenze per brevetti afferenti all'area ricerca.

Le immobilizzazioni in corso, pari ad euro 686 mila, sono costituite principalmente da progetti informatici in via di sviluppo e sono aumentati di euro 157 mila.

Le altre immobilizzazioni immateriali, pari ad un valore complessivo di euro 64 milioni, sono costituite da costi pluriennali e programmi software per euro 3,7 milioni, dalle ristrutturazioni di immobili in locazione per euro 60,3 milioni.

Le spese pluriennali sono incrementate di euro 2,3 milioni *per upgrade di software* e consulenze pluriennali.

Le ristrutturazioni di immobili in locazione si riferiscono principalmente a:

- euro 20,7 milioni: Dibat 2, oggetto di un contratto di affitto venticinquennale con scadenza nel 2033;
- euro 24,9 milioni: immobile San Raffaele Turro, oggetto di un contratto di leasing con scadenza nel 2020;
- euro 14,5 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 Dibat 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 31/12/2018	268.291.400	224.888.571	229.735.046	113.600.739	16.461.560	852.977.316
Incrementi dell'anno	6.051.851	10.368.358	7.660.827	3.247.818	32.616.688	59.945.542
Dismissioni dell'anno	0	0	(2.355.213)	(23.579)	0	(2.378.792)
Riclassifiche	104.359	1.482.767	0	0	(1.587.126)	(0)
Valore lordo al 31/12/2019	274.447.610	236.739.696	235.040.660	116.824.978	47.491.122	910.544.066
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(135.832.784)	(188.206.031)	(183.096.017)	(102.073.383)	(194.000)	(609.402.215)
Dismissioni dell'anno	0	0	2.213.924	23.579	0	2.237.503
Riclassifiche	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'anno	(7.343.940)	(9.538.669)	(10.679.065)	(4.326.014)	0	(31.887.688)
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(143.176.724)	(197.744.700)	(191.561.158)	(106.375.818)	(194.000)	(639.052.400)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>131.270.886</b>	<b>38.994.996</b>	<b>43.479.502</b>	<b>10.449.160</b>	<b>47.297.122</b>	<b>271.491.666</b>

Le immobilizzazioni materiali sono pari ad euro 271 milioni.

Il dettaglio dei terreni e fabbricati è il seguente:

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>Terreni</b>	<b>Fabbricati</b>	<b>Totale terreni e fabbricati</b>
Valore lordo al 31/12/2018	2.324.083	265.967.317	268.291.400
Incrementi dell'anno	0	6.051.851	6.051.851
Dismissioni dell'anno	0	0	0
Riclassifiche	0	104.359	104.359
Valore lordo al 31/12/2019	2.324.083	272.123.527	274.447.610
Fondo ammortamento al 31/12/2018	0	(135.832.784)	(135.832.784)
Dismissioni dell'anno	0	0	0
Riclassifiche	0	0	0
Ammortamento dell'anno	0	(7.343.940)	(7.343.940)
Fondo ammortamento al 31/12/2018	0	(143.176.724)	(143.176.724)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>2.324.083</b>	<b>128.946.803</b>	<b>131.270.886</b>

Il valore complessivo dei terreni e fabbricati è pari ad euro 131,3 milioni. Il valore dei terreni ammonta ad euro 2,3 milioni. Il valore dei fabbricati risulta pari ad euro 129 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 6 milioni per lavori relativi a ristrutturazioni in vari reparti dell'Ospedale. Si segnalano i principali interventi quali lavori vulnerabilità sismica, adeguamento prescrizioni ATS e nuova area spogliatoi centralizzati.

La movimentazione degli impianti è la seguente:

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale impianti</b>
Valore lordo al 31/12/2018	224.888.571
Incrementi dell'anno	10.368.358
Dismissioni dell'anno	
Riclassifiche	1.482.767
Valore lordo al 31/12/2019	236.739.696
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(188.206.031)
Dismissioni dell'anno	0
Riclassifiche	0
Ammortamento dell'anno	(9.538.669)
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(197.744.700)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>38.994.996</b>

Il valore complessivo netto degli impianti è pari ad euro 38,9 milioni.

Gli impianti sono aumentati nel corso del 2019 di euro 10,4 milioni per interventi effettuati presso i vari settori sanitari. Gli impianti includono il sistema videosorveglianza, altri impianti realizzati presso le varie unità operative dell'ospedale e la nuova centrale di cogenerazione.

Tra i principali interventi si segnalano i lavori per l'ampliamento dell'impianto della rete dati e l'adeguamento degli impianti elettrici e meccanici.

In data 12 novembre 2019, con effetto contabile al 1° dicembre 2019, a seguito della fusione retroattiva con la società SAT S.r.l., Ospedale San Raffaele ha acquisito il sistema automatico di trasporto per un valore di euro 10,9 milioni completamente ammortizzato.

Il dettaglio delle attrezzature industriali e commerciali è il seguente:

<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>
Valore lordo al 31/12/2018	229.735.046
Incrementi dell'anno	7.660.827
Dismissioni dell'anno	(2.355.213)
Riclassifiche	0
Valore lordo al 31/12/2019	235.040.660
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(183.096.017)
Dismissioni dell'anno	2.213.924
Riclassifiche	0
Ammortamento dell'anno	(10.679.065)
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(191.561.158)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>43.479.502</b>

Il totale delle attrezzature industriali e commerciali, composto da attrezzature sanitarie e di laboratorio, è pari ad euro 43,5 milioni.

Le attrezzature sanitarie e di laboratorio hanno registrato un incremento pari ad euro 7,7 milioni per acquisizioni di attrezzature varie.

Le dismissioni sono riferibili sia a vendite che a rottamazioni. Tra queste ultime emergono una sterilizzatrice, un sistema di endoscopia completo e un sistema modulare di sala operatoria.

Le principali attrezzature sanitarie installate includono apparecchiature elettromedicali e di laboratorio in area sanitaria. Di queste si segnalano un sistema per angiografia digitale AZURION 7 C12, un ecotomografo EPIQ CVXI dotato di pacchetto Fusion per integrazione con l'angiografia digitale, un sistema di lavaggio e decontaminazione di dispositivi medici di grandi dimensioni e la sostituzione di 106 defibrillatori. Tra i principali investimenti per apparecchiature da laboratorio nell'area ricerca si segnala un citofluorimetro DEPARRAY NXT ed un microscopio a scansione laser RS G4.

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 31/12/2018	39.133.271	53.296.167	14.295.078	6.876.223	113.600.739
Incrementi dell'anno	860.036	1.841.597	434.185	112.000	3.247.818
Dismissioni dell'anno	(7.023)	(16.556)	0	0	(23.579)
Riclassifiche	0	0	0	0	0
Valore lordo al 31/12/2019	39.986.284	55.121.208	14.729.263	6.988.223	116.824.978
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(34.903.255)	(47.152.779)	(13.708.772)	(6.308.577)	(102.073.383)
Dismissioni dell'anno	7.023	16.556	0	0	23.579
Riclassifiche	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'anno	(1.033.001)	(2.287.849)	(444.394)	(560.770)	(4.326.014)
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(35.929.233)	(49.424.072)	(14.153.166)	(6.869.347)	(106.375.818)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>4.057.051</b>	<b>5.697.136</b>	<b>576.097</b>	<b>118.876</b>	<b>10.449.160</b>

Gli altri beni, con un saldo netto pari ad euro 10,5 milioni, sono costituiti da mobili ed arredi per euro 4,1 milioni, apparecchiature elettriche ed elettroniche per euro 5,7 milioni, attrezzi chirurgici per euro 0,6 milioni ed attrezzature varie per euro 0,1 milioni.

Gli incrementi principali delle apparecchiature elettriche ed elettroniche, per complessivi euro 1,8 milioni, comprendono apparecchi 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 31/12/2018	218.140	16.243.420	16.461.560
Incrementi dell'anno	0	32.616.688	32.616.688
Riclassifiche - Acconti	0	(1.587.126)	(1.587.126)
Valore lordo al 31/12/2019	218.140	47.272.982	47.491.122
Fondo ammortamento al 31/12/2018	(194.000)	0	(194.000)
Fondo ammortamento al 31/12/2019	(194.000)	0	(194.000)
<b>Valore netto al 31/12/2019</b>	<b>24.140</b>	<b>47.272.982</b>	<b>47.297.122</b>

Le immobilizzazioni materiali in corso ed acconti sono pari ad euro 47,3 milioni. L'incremento dell'anno di euro 32,6 milioni è principalmente riferibile a lavori di fabbricati ed impianti per il nuovo polo.

### B.III) Immobilizzazioni Finanziarie

#### *Partecipazioni*

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

Immobilizzazioni finanziarie - partecipazioni	Totale 31/12/2018	Incrementi	Decrementi	Totale 31/12/2019	Capitale sociale al 31/12/2019	Patrimonio netto al 31/12/2019	Utile (perdita) al 31/12/2019
<b>Imprese controllate</b>							
H San Raffaele Resnati S.r.l. - 100%	14.600.000	0	0	14.600.000	400.000	7.166.555	2.008.719
<b>Totale</b>	<b>14.600.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.600.000</b>			
<b>Imprese collegate</b>							
S.A.T. S.r.l. - 30%	42.068	621.170	(663.238)	0			
Genenta Science S.r.l. (13,19%)	1.500	0	0	1.500	36.049	22.822.798	(887.988)
<b>Totale</b>	<b>43.568</b>	<b>621.170</b>	<b>(663.238)</b>	<b>1.500</b>			
<b>Altre partecipazioni</b>							
MolMed S.p.A.	269.500	89.800	(359.300)	0			
Dhitech S.c.a.r.l. - 1,8%	23.999	0	0	23.999			
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			
Biorek S.r.l.	0	500		500			
Epsilen Bio S.r.l.	0	4.200		4.200			
<b>Totale</b>	<b>298.500</b>	<b>94.500</b>	<b>(359.300)</b>	<b>33.700</b>			
<b>Totale</b>	<b>14.942.068</b>	<b>715.670</b>	<b>(1.022.538)</b>	<b>14.635.200</b>			

## Imprese controllate

**H San Raffaele Resnati S.r.l.**, con sede a Milano in via Santa Croce 10/a.

È detenuta al 100% da Ospedale San Raffaele ed eroga prestazioni ambulatoriali in regime di solvenza nonché servizi di medicina preventiva tramite tre strutture dislocate nel centro di Milano ed una a San Donato Milanese (MI). La differenza tra valore di carico ed il patrimonio netto della controllata è giustificato dal valore prospettico della partecipazione.

## Imprese collegate

**S.A.T. S.r.l.** (Sistema Automatico di Trasporto) con sede a Milano in via Olgettina n. 60.

In data 26 giugno 2019 Fenit Project Management S.r.l., Investimenti MR S.r.l., Alstom Ferroviaria S.p.A., Giano S.p.A. e Leitner S.p.A. hanno ceduto la piena ed intera proprietà delle quote detenute nel capitale sociale della S.A.T. (complessivamente il 70% per un importo complessivo pari ad euro 0,6 milioni) ad Ospedale San Raffaele che ha così acquisito l'intera proprietà del sistema di trasporto automatico precedentemente costruito in project financing. In data 12 novembre 2019 è stato stipulato un atto notarile con il quale S.A.T. S.r.l., detenuta al 100% da Ospedale San Raffaele, è stata fusa per incorporazione in Ospedale San Raffaele con decorrenza 1° dicembre 2019 ed effetti contabili retrodatati al 1° gennaio 2019. Si precisa che tale operazione ha generato un avanzo di fusione, derivante dalla differenza tra il valore della partecipazione iscritta a bilancio e il valore delle attività e passività nette acquisite, pari a 0,5 migliaia di euro, contabilizzato in una specifica riserva di patrimonio netto.

**Genenta Science S.r.l.**, con sede a Milano in via Olgettina n. 58.

Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione della società avvenuta in data 24 luglio 2014. La partecipazione nella Start Up, dopo l'apporto di capitali da parte di investitori privati, è pari al

13,19% del capitale sociale, con diritti di governance e di veto sulle operazioni di gestione di maggiore rilevanza.

La società ha per oggetto sociale la ricerca, lo sviluppo, la produzione e l'industrializzazione di nuovi componenti terapeutici di origine biotecnologica, biologica e chimica afferenti al settore farmaceutico, biotecnologico della medicina molecolare/cellulare, della genetica e della diagnostica.

### Altre partecipazioni

**MolMed S.p.A.**, con sede a Milano in via Olgettina 58.

Trattasi di un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo e validazione clinica di terapie innovative per la cura dei tumori per la quale, nel mese di novembre 2019, Ospedale San Raffaele ha ceduto la completa partecipazione detenuta.

**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).

**EPSILEN BIO S.r.l.**, con sede in Milano via Vincenzo Gioberti n. 8.

Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione della Start Up innovativa avvenuta in data 9 dicembre 2019 con un apporto di capitale di euro 4,2 mila determinando una partecipazione nella società pari al 42% del capitale sociale.

La società ha per oggetto sociale lo studio e lo sviluppo di progetti, prodotti e/o servizi innovativi ad alto valore tecnologico e più specificamente le attività di ricerca e lo sviluppo di nuovi composti terapeutici di carattere biotecnologico.

**BIOREK S.r.l.**, con sede in Milano Piazzale Luigi Cadorna n. 6.

Ospedale San Raffaele ha partecipato alla costituzione della Start Up avvenuta in data 5 febbraio 2019 con un apporto di capitale di euro 0,5 mila determinando una partecipazione nella società pari al 2,98% del capitale sociale.

La società ha per oggetto sociale lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico.

### Crediti finanziari

Immobilizzazioni finanziarie - crediti finanziari	Totale 31/12/2018	Incrementi	Decrementi	Totale 31/12/2019
<b>Imprese controllate:</b>				
H San Raffaele Resnati S.r.l.	4.875.000	0	(750.000)	4.125.000
<b>Totale</b>	<b>4.875.000</b>	<b>0</b>	<b>(750.000)</b>	<b>4.125.000</b>

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	3.375.000	375.000	4.125.000
<b>Totale</b>	<b>750.000</b>	<b>3.375.000</b>	<b>375.000</b>	<b>4.125.000</b>

## C) Attivo circolante

### C.I) Rimanenze

Rimanenze	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo:			
<i>Prodotti medicinali</i>	15.970.558	12.005.313	3.965.245
<i>Prodotti sanitari</i>	5.085.895	5.288.345	(202.450)
<i>Altri prodotti</i>	5.588	47.336	(41.748)
<b>Totale</b>	<b>21.062.041</b>	<b>17.340.994</b>	<b>3.721.047</b>

### C.II) Crediti

Crediti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
1) Verso clienti	111.011.917	141.204.800	(30.192.883)
2) Verso imprese controllate	3.833.106	2.472.538	1.360.568
3) Verso imprese collegate	888.177	501.826	386.351
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.735.136	3.657.927	77.209
5-bis) Per crediti tributari	5.307.036	5.530.301	(223.265)
5-ter) Imposte anticipate	6.644.173	4.388.952	2.255.221
5-quater) Verso altri	6.772.159	6.746.174	25.985
<b>Totale</b>	<b>138.191.704</b>	<b>164.502.518</b>	<b>(26.310.814)</b>

I crediti complessivi al 31 dicembre 2019 risultano pari ad euro 138 milioni.

I crediti sono così suddivisi per area geografica.

Crediti	Italia	UE	EXTRA UE	Totale
1) Verso clienti	104.829.508	3.090.304	3.092.105	111.011.917
2) Verso imprese controllate	3.833.106	0	0	3.833.106
3) Verso imprese collegate	888.177	0	0	888.177
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.735.136	0	0	3.735.136
5-bis) Per crediti tributari	5.307.036	0	0	5.307.036
5-ter) Imposte anticipate	6.644.173	0	0	6.644.173
5-quater) Verso altri	6.772.159	0	0	6.772.159
<b>Totale</b>	<b>132.009.295</b>	<b>3.090.304</b>	<b>3.092.105</b>	<b>138.191.704</b>

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	111.011.917	0	0	111.011.917
2) Verso imprese controllate	3.833.106	0	0	3.833.106
3) Verso imprese collegate	888.177	0	0	888.177
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante	3.735.136	0	0	3.735.136
5-bis) Per crediti tributari	5.307.036	0	0	5.307.036
5-ter) Imposte anticipate	6.644.173	0	0	6.644.173
5-quater) Verso altri	6.772.159	0	0	6.772.159
<b>Totale</b>	<b>138.191.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138.191.704</b>

### 1) Verso clienti

Crediti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
1) Verso clienti			
<i>Clienti per fatture emesse</i>	51.446.880	38.835.098	12.611.782
<i>Clienti per fatture emesse (Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo al lordo del fondo) - oltre 12 mesi</i>	2.789.373	4.723.548	(1.934.175)
<i>Clienti per fatture da emettere</i>	64.730.692	103.730.585	(38.999.893)
<i>Fondo svalutazione crediti ex art. 106</i>	(1.681.513)	(1.194.641)	(486.872)
<i>Fondo svalutazione crediti tassato</i>	(3.265.794)	(1.882.069)	(1.383.725)
<i>Fondo svalutazione crediti Fondazione Monte Tabor in liquidazione e concordato preventivo - oltre 12 mesi</i>	(3.007.721)	(3.007.721)	0
<b>Totale</b>	<b>111.011.917</b>	<b>141.204.800</b>	<b>(30.192.883)</b>

I crediti verso clienti sono pari complessivamente ad euro 110 milioni. Le fatture da emettere riguardano accantonamenti per le varie competenze di saldo annuale.

I crediti per fatture emesse, che ammontano ad euro 51,4 milioni, sono costituiti per euro 3,2 milioni da crediti verso Aziende Sanitarie, per euro 18,3 milioni da crediti verso aziende, per euro 24,7 milioni da importi vantati verso assicurazioni ed infine per euro 5,2 milioni da crediti verso pazienti privati. I crediti scaduti oltre l'anno sono pari ad euro 9,8 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. Si precisa che, alla data del 31 dicembre 2019, il fondo svalutazione copre interamente la posizione a credito alla medesima data.

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	1.194.641	1.882.069	3.007.721
Riclassifiche	0	0	0
Riclassifica Fiscale	(250)	250	
Utilizzi	(136.048)	0	0
Rilasci			
Accantonamenti	623.170	1.383.475	0
<b>Valore finale netto</b>	<b>1.681.513</b>	<b>3.265.794</b>	<b>3.007.721</b>

## 2) Verso imprese controllate

Crediti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
2) Verso imprese controllate			
<i>H San Raffaele Resnati S.r.l.</i>	3.833.106	2.472.538	1.360.568
<b>Totale</b>	<b>3.833.106</b>	<b>2.472.538</b>	<b>1.360.568</b>

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

## 3) Verso imprese collegate

Crediti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
3) Verso imprese collegate			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	888.177	501.826	386.351
<b>Totale</b>	<b>888.177</b>	<b>501.826</b>	<b>386.351</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
5) Verso imprese sottoposte al controllo della controllante			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	3.735.136	3.657.927	77.209
<b>Totale</b>	<b>3.735.136</b>	<b>3.657.927</b>	<b>77.209</b>

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

## 5-bis) Per crediti tributari

Crediti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
5-bis) Per crediti tributari			
<i>Ritenute d'acconto</i>	228.947	224.510	4.437
<i>IRES</i>	1.037.872	963.601	74.271
<i>IRAP</i>	1.663.976	1.572.504	91.472
<i>IVA</i>	12.441	405.886	(393.445)
<i>Credito d'imposta ricerca</i>	2.363.800	2.363.800	0
<b>Totale</b>	<b>5.307.036</b>	<b>5.530.301</b>	<b>(223.265)</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
5-ter) Imposte anticipate	6.644.173	4.388.952	2.255.221
<b>Totale</b>	<b>6.644.173</b>	<b>4.388.952</b>	<b>2.255.221</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
5-quater) Verso altri			
<i>Anticipi verso dipendenti</i>	246.761	243.833	2.928
<i>Anticipi a fornitori</i>	81.685	813.261	(731.576)
<i>Anticipi e crediti a favore di Università varie</i>	841.528	673.573	167.955
<i>Crediti vs. Fondazione Centro San Raffaele</i>	786.212	782.841	3.371
<i>Anticipi e crediti vari</i>	1.985.891	1.547.056	438.835
<i>Verso Fondazione Monte Tabor in Liquidazione e concordato preventivo</i>	2.830.082	2.685.610	144.472
<b>Totale</b>	<b>6.772.159</b>	<b>6.746.174</b>	<b>25.985</b>

I crediti verso altri sono pari ad euro 6,8 milioni.

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

### C.IV) Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Depositi bancari	29.919.012	29.271.983	647.029
Denaro e valori in cassa	303.233	267.804	35.429
<b>Totale</b>	<b>30.222.245</b>	<b>29.539.787</b>	<b>682.458</b>

Le disponibilità liquide rappresentano l'esatto valore numerario alla data del 31 dicembre 2019 comprensivi di valori in assegni per euro 33 mila.

## D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Risconto per maxicanone locazione finanziaria immobiliare Corpo di Collegamento	2.906.983	3.301.719	(394.736)
Risconto per maxicanone locazione finanziaria immobiliare San Raffaele Turro	451.067	1.051.941	(600.874)
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	0	451.067	(451.067)
Ratei per contributi ricerca di base, clinica e per oblazioni a copertura costi sostenuti nell'esercizio	8.223.616	7.865.584	358.032
Risconto per costi sostenuti di competenza esercizi successivi	5.486.978	1.093.010	4.393.968
<i>di cui oltre l'esercizio</i>	3.288.600	39.828	3.248.772
Altri ratei attivi	201.965	5.945.937	(5.743.972)
<b>Totale</b>	<b>17.270.609</b>	<b>19.258.191</b>	<b>(1.987.582)</b>

I ratei e risconti attivi ammontano complessivamente ad euro 17,3 milioni.

La voce, per euro 3,4 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 8,2 milioni mentre gli altri ratei e risconti risultano complessivamente pari ad euro 5,7 milioni principalmente costituiti da consulenze edp e residualmente da assicurazioni ed imposte di registro.

## Passività

### A) Patrimonio Netto

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

Categorie	Totale 31/12/2016	Variazioni anno 2017	Totale 31/12/2017	Variazioni anno 2018	Totale 31/12/2018	Variazioni anno 2019	Destinazione risultato esercizio precedente	Risultato e altri movimenti del periodo	Totale 31/12/2019
I. Capitale sociale	60.817.200	0	60.817.200	0	60.817.200	0	0	0	60.817.200
IV. Riserva legale	157.046	1.490	158.536	0	158.536	0	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	0	15.983.184
VI. Riserve derivanti da fusione per incorporazione	42.885	2.179.256	2.222.141	0	2.222.141	53.284	0	0	2.275.425
VI. Fondi vincolati da terzi	509.492	0	509.492	0	509.492	0	0	0	509.492
VI. Riserva straordinaria	0	28.299	28.299	0	28.299	0	0	0	28.299
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(1.515.138)	0	(1.515.138)	0	(5.021.216)	0	(2.102.168)	0	(7.123.384)
IX. Utili (perdite) dell'esercizio	29.789	(3.535.867)	(3.506.078)	(2.102.168)	(2.102.168)	0	2.102.168	(14.426.455)	(14.426.455)
<b>Totale</b>	<b>76.024.458</b>	<b>(1.326.822)</b>	<b>74.697.636</b>	<b>(2.102.168)</b>	<b>72.595.468</b>	<b>53.284</b>	<b>0</b>	<b>(14.426.455)</b>	<b>58.222.297</b>

La perdita di bilancio al 31 dicembre 2018 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 e di S.A.T. S.r.l., avvenuta nel corso di questo esercizio, che ha incrementato l'apposita riserva di patrimonio netto.

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 2019, 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	8.859.800	8.859.800	0	0
VI. Riserve derivanti da fusione per incorporazione	2.275.425	A, B	2.275.425	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 2019 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%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

## B) Fondi per rischi ed oneri

Fondi per rischi ed oneri	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Fondo rischi per controversie legali - RC medica e altro	20.970.853	13.905.947	7.064.906
Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica	9.530.423	8.118.860	1.411.563
Fondo per imposte differite	0	313.684	(313.684)
Fondo rischi per differenze rendicontazione File F	3.785.456	2.889.374	896.082
<b>Totale</b>	<b>34.286.732</b>	<b>25.227.865</b>	<b>9.058.867</b>

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	13.905.947	8.118.860	313.684	2.889.374
Utilizzi	(2.310.715)	(3.138.843)	(313.684)	0
Rilasci	(207.679)	0	0	0
Accantonamenti	9.583.300	4.550.406	0	896.082
<b>Valore finale netto</b>	<b>20.970.853</b>	<b>9.530.423</b>	<b>0</b>	<b>3.785.456</b>

Il fondo rischi per controversie legali – RC medica ed altro, di importo totale pari ad euro 21 milioni, è costituito per euro 18,2 milioni da accantonamenti a fronte di eventuali oneri per sinistri derivanti dall'esercizio dell'attività sanitaria e controversie legali, per euro 1,9 milioni dal rischio di soccombenza in una specifica causa civile nonché da euro 0,9 milioni per rischi su contenziosi minori vari. In relazione ai sinistri per responsabilità medica si segnala la revisione economica di alcune posizioni di anni pregressi a seguito di eventi occorsi nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

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'ineducibilità dei costi di bonifica dei terreni ove insiste la centrale di cogenerazione.

Il fondo rischi per differenze rendicontazione Farmaci File F, pari ad euro 3,8 milioni, si è incrementato per euro 0,9 milioni rispetto allo scorso anno in seguito all' "Approvazione dell'accordo transattivo tra Regione Lombardia e IRCCS Ospedale San Raffaele S.r.l. in merito all'attività di rendicontazione di farmaci File F" per le annualità 2013 - 2017 avvenuto nei primi mesi dell'esercizio 2020.

### C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto	Totale 31/12/2018	Incremento dell'anno	Utilizzi e decrementi dell'anno	Totale 31/12/2019
Fondo TFR	52.600.481	1.671.047	3.600.269	50.671.259
<b>Totale</b>	<b>52.600.481</b>	<b>1.671.047</b>	<b>3.600.269</b>	<b>50.671.259</b>

Il fondo per trattamento di fine rapporto copre interamente i diritti maturati dai dipendenti al 31 dicembre 2019.

I dipendenti al 31 dicembre 2019, confrontati con l'anno 2018, sono così articolati:

Personale	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Dirigenti amministrativi	22	24	(2)
Dirigenti commercio	8	6	2
Dirigenti medici - personale medico	638	619	19
Dirigenti non medici	70	69	1
Dirigenti ricerca - ricercatori	146	127	19
Impiegati	889	914	(25)
Operai	76	82	(6)
Personale di supporto	528	483	45
Personale infermieristico	1.569	1.577	(8)
Tecnici sanitari	368	364	4
<b>Totale</b>	<b>4.314</b>	<b>4.265</b>	<b>49</b>

### D) Debiti

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
4) Debiti verso banche	106.581.053	115.454.118	(8.873.065)
6) Acconti	1.019.062	1.039.491	(20.429)
7) Debiti verso fornitori	197.479.480	188.903.934	8.575.546
9) Debiti verso imprese controllate	29.145	65.041	(35.896)
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	1.604.414	1.126.600	477.814
12) Debiti tributari	8.295.329	9.354.363	(1.059.034)
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.107.079	10.082.475	(975.396)
14) Altri debiti	34.249.845	28.749.135	5.500.710
<b>Totale</b>	<b>358.365.407</b>	<b>354.775.157</b>	<b>3.590.250</b>

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	9.748.671	96.832.382	53.676.539	106.581.053
6) Acconti	1.019.062			1.019.062
7) Debiti verso fornitori	197.479.480			197.479.480
9) Debiti verso imprese controllate	29.145			29.145
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	1.604.414			1.604.414
12) Debiti tributari	8.295.329			8.295.329
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.107.079			9.107.079
14) Altri debiti	34.249.845			34.249.845
<b>Totale</b>	<b>261.533.025</b>	<b>96.832.382</b>	<b>53.676.539</b>	<b>358.365.407</b>

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	106.581.053			106.581.053
6) Acconti	1.019.062			1.019.062
7) Debiti verso fornitori	195.291.918	1.966.705	220.857	197.479.480
9) Debiti verso imprese controllate	29.145			29.145
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante	1.604.414			1.604.414
12) Debiti tributari	8.295.329			8.295.329
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.107.079			9.107.079
14) Altri debiti	34.249.845			34.249.845
<b>Totale</b>	<b>356.177.845</b>	<b>1.966.705</b>	<b>220.857</b>	<b>358.365.407</b>

#### 4) Debiti verso banche

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
4) Debiti verso banche			
<i>Debiti verso Banche per interessi</i>	352.369	327.877	24.492
<i>Debiti verso Banche per affidamenti</i>	0	0	0
<i>Mutuo BEI entro l'anno</i>	9.396.302	8.897.557	498.745
<i>Mutuo BEI oltre 12 mesi</i>	96.832.382	106.228.684	(9.396.302)
<b>Totale</b>	<b>106.581.053</b>	<b>115.454.118</b>	<b>(8.873.065)</b>

Il mutuo c.d. "BEI", per residui euro 106,6 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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
6) Acconti			
<i>Anticipi da clienti e vari</i>	1.019.062	1.039.491	(20.429)
<b>Totale</b>	<b>1.019.062</b>	<b>1.039.491</b>	<b>(20.429)</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
7) Debiti verso fornitori			
<i>per fatture ricevute e da ricevere</i>	186.763.449	179.176.503	7.586.946
<i>verso altri</i>	10.716.032	9.727.431	988.601
<b>Totale</b>	<b>197.479.481</b>	<b>188.903.934</b>	<b>8.575.547</b>

**9) Debiti verso imprese controllate**

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
9) Debiti verso imprese controllate			
<i>H San Raffaele Resnati S.p.A.</i>	29.145	65.041	(35.896)
<b>Totale</b>	<b>29.145</b>	<b>65.041</b>	<b>(35.896)</b>

**11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante**

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo della controllante			
<i>Entro l'esercizio successivo</i>	1.604.414	1.126.600	477.814
<b>Totale</b>	<b>1.604.414</b>	<b>1.126.600</b>	<b>477.814</b>

Il dettaglio dei debiti è meglio specificato e dettagliato al paragrafo "Operazioni con controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo della controllante".

**12) Debiti tributari**

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
12) Debiti tributari			
<i>IRES</i>	0	1.171.443	(1.171.443)
<i>IRAP</i>	1.111.322	1.664.560	(553.238)
<i>Ritenute d'acconto lavoratori dipendenti</i>	5.484.468	5.200.645	283.823
<i>Ritenute d'acconto lavoratori autonomi</i>	384.522	623.879	(239.357)
<i>IVA</i>	833.879	233.035	600.844
<i>Altri</i>	481.138	460.801	20.337
<b>Totale</b>	<b>8.295.329</b>	<b>9.354.363</b>	<b>(1.059.034)</b>



Gli altri debiti tributari, pari ad euro 481 mila, sono principalmente riconducibili a debito verso erario per imposte di bollo.

### 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
INPS	8.668.274	8.675.721	(7.447)
INAIL	24.929	871.820	(846.891)
Altri	413.876	534.934	(121.058)
<b>Totale</b>	<b>9.107.079</b>	<b>10.082.475</b>	<b>(975.396)</b>

### 14) Altri debiti

Debiti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
14) Altri debiti			
Verso dipendenti	22.945.705	21.542.575	1.403.130
Verso Fondazione Monte Tabor in liquidaz. e concordato preventivo	1.995.736	1.995.736	0
Verso Fondazione Centro San Raffaele	247.781	57.203	190.578
Depositi	6.427.970	2.658.178	3.769.792
Debiti vari	2.632.653	2.495.443	137.210
<b>Totale</b>	<b>34.249.845</b>	<b>28.749.135</b>	<b>5.500.710</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Risconto diritto superficie Corpo di Collegamento	952.838	1.099.398	(146.560)
di cui oltre l'esercizio	805.877	952.838	(146.961)
Contributi ricerca e grants	54.500.703	53.123.037	1.377.666
Risconto contributo Ministero Economia per Oncologia ("Legge Mancini")	847.821	913.039	(65.218)
di cui oltre l'esercizio	782.782	848.000	(65.218)
Risconto diritto servitù Residenza Alberghiera e Gestipark	644.981	683.399	(38.418)
di cui oltre l'esercizio	606.945	644.981	(38.036)
Risconti passivi diversi	2.648.772	816.099	1.832.673
Ratei passivi diversi	1.046.832	319.954	726.878
<b>Totale</b>	<b>60.641.947</b>	<b>56.954.926</b>	<b>3.687.021</b>

I ratei e risconti passivi risultano pari ad euro 60,6 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 2019 è pari ad euro 0,9 milioni;
- contributi di ricerca e *grant* per euro 54,5 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 Mancia") in relazione ad interventi di ristrutturazione realizzati per il centro di Imaging sperimentale per euro 0,8 milioni;
- risconto per diritto di servitù trentennale a favore di Residenza Alberghiera San Raffaele S.r.l. e risconto per diritto di servitù a favore di Gestipark San Raffaele S.r.l. per complessivi euro 0,6 milioni;
- ratei e risconti passivi vari per euro 3,7 milioni.

## 6. Commento alle voci di Conto Economico

### A) Valore della produzione

Valore della produzione	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	587.322.684	580.399.835	6.922.849
5) Altri ricavi e proventi	85.287.497	86.548.668	(1.261.171)
<b>Totale</b>	<b>672.610.181</b>	<b>666.948.503</b>	<b>5.661.678</b>

I ricavi complessivi dell'esercizio 2019 sono stati pari ad euro 672,6 milioni con un incremento di euro 5,7 milioni rispetto all'esercizio precedente.

### 1. Ricavi delle vendite e prestazioni

Ricavi delle vendite e prestazioni	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
<i>Ricavi degenza</i>	283.215.696	276.164.660	7.051.036
<i>Ricavi prestazioni ambulatoriali e di laboratorio</i>	141.163.714	136.208.545	4.955.169
<i>Ricavi per funzioni non tariffate</i>	25.437.966	25.161.048	276.918
<i>Ricavi per rimborso protesi</i>	8.045.798	9.643.779	(1.597.981)
<i>Rimborso farmaci "file F" e Aifa</i>	127.471.563	123.065.054	4.406.509
<i>Sopravvenienze varie anni precedenti</i>	1.987.947	10.156.749	(8.168.802)
<b>Totale</b>	<b>587.322.684</b>	<b>580.399.835</b>	<b>6.922.849</b>

Le sopravvenienze sono principalmente relative agli importi delle c.d. maggiorazioni tariffarie per l'anno 2018 per euro 1 milione, agli importi delle prestazioni ambulatoriali convenzionate con il servizio sanitario regionale per euro 295 mila, nonché agli importi delle sopravvenienze nette relative a farmaci "File F" per euro 0,5 milioni oltre ad altre variazioni residuali.

## 5. Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Proventi vari	36.763.786	40.141.642	(3.377.856)
Contributi in conto esercizio	48.523.711	46.407.026	2.116.685
<b>Totale</b>	<b>85.287.497</b>	<b>86.548.668</b>	<b>(1.261.171)</b>

### a) Proventi vari

Proventi vari	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Sperimentazioni farmaceutiche	6.227.640	6.227.161	479
Affitto spazi diversi	7.743.141	7.611.448	131.693
Personale distaccato e recupero costi	7.478.504	6.770.933	707.571
Altri proventi	14.108.145	17.812.315	(3.704.170)
Sopravvenienze varie anni precedenti	1.206.356	1.719.785	(513.429)
<b>Totale</b>	<b>36.763.786</b>	<b>40.141.642</b>	<b>(3.377.856)</b>

Le sopravvenienze varie sono costituite principalmente dalle seguenti voci: euro 637 mila relative alla vendita di trattamenti ed emocomponenti, per euro 311 mila per canone d'affitto.

### b) Contributi in conto esercizio

Contributi in conto esercizio	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Contratti di ricerca corrente	11.491.257	11.845.906	(354.649)
Altri contratti di ricerca	14.398.609	13.469.345	929.264
Contributi da Enti e donazioni	22.087.854	21.364.044	723.810
Sopravvenienze varie anni precedenti	545.991	(272.269)	818.260
<b>Totale</b>	<b>48.523.711</b>	<b>46.407.026</b>	<b>2.116.685</b>

Le sopravvenienze riguardano alcuni progetti di ricerca di anni precedenti.

## B) Costi della produzione

Costi della produzione	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(218.194.658)	(205.676.640)	(12.518.018)
7) Per servizi	(113.810.677)	(106.917.826)	(6.892.851)
8) Per godimento di beni di terzi	(11.527.332)	(11.592.192)	64.860
9) Per il personale	(236.203.097)	(231.483.515)	(4.719.582)
10) Ammortamenti e svalutazioni	(40.757.974)	(44.294.076)	3.536.102
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, di consumo e merci	3.721.047	(1.549.925)	5.270.972
12) Accantonamenti per rischi	(10.479.382)	(8.897.520)	(1.581.862)
13) Altri accantonamenti	(4.550.406)	(4.181.496)	(368.910)
14) Oneri diversi di gestione	(50.917.650)	(45.147.075)	(5.770.575)
<b>Totale</b>	<b>(682.720.129)</b>	<b>(659.740.265)</b>	<b>(22.979.864)</b>

I costi complessivi della produzione sono pari ad euro 682,7 milioni con un incremento di euro 23 milioni rispetto all'esercizio precedente.

## 6. Costi per materiali di consumo

Materiali di consumo	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Medicinali	(144.170.229)	(134.259.592)	(9.910.637)
Prodotti sanitari e vari	(67.652.425)	(65.787.682)	(1.864.743)
Materiali vari	(5.091.658)	(5.049.431)	(42.227)
Gas medicali	(1.137.917)	(1.224.332)	86.415
Sopravvenienze varie anni precedenti	(142.429)	644.397	(786.826)
<b>Totale</b>	<b>(218.194.658)</b>	<b>(205.676.640)</b>	<b>(12.518.018)</b>

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

## 7. Costi per servizi

Costi per servizi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Utenze	(13.294.701)	(10.978.591)	(2.316.110)
Consulenze e servizi da terzi	(69.396.971)	(65.835.109)	(3.561.862)
Manutenzione ordinaria	(17.091.676)	(15.316.555)	(1.775.121)
Servizi in appalto	(14.213.538)	(14.617.934)	404.396
Sopravvenienze varie anni precedenti	186.209	(169.637)	355.846
<b>Totale</b>	<b>(113.810.677)</b>	<b>(106.917.826)</b>	<b>(6.892.851)</b>

Le sopravvenienze varie anni precedenti sono relative principalmente a servizi sanitari ed assicurazioni.

## 8. Costi per godimento beni di terzi

Godimento beni di terzi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Canoni di locazione per affitto spazi	(4.762.031)	(4.723.476)	(38.555)
Canoni di Leasing	(6.680.369)	(6.651.256)	(29.113)
Noleggi e diversi	(94.240)	(204.360)	110.120
Sopravvenienze varie anni precedenti	9.308	(13.100)	22.408
<b>Totale</b>	<b>(11.527.332)</b>	<b>(11.592.192)</b>	<b>64.860</b>

## 9. Costi per il personale

Costi per il personale	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
a) Salari e stipendi	(174.583.806)	(171.956.698)	(2.627.108)
b) Oneri sociali	(46.901.149)	(44.798.578)	(2.102.571)
c) Trattamento di Fine Rapporto	(10.896.247)	(10.968.367)	72.120
e) Altri costi	(3.934.775)	(3.759.074)	(175.701)
Sopravvenienze varie anni precedenti	112.880	(798)	113.678
<b>Totale</b>	<b>(236.203.097)</b>	<b>(231.483.515)</b>	<b>(4.719.582)</b>

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

## 10. Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti e svalutazioni	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(6.863.642)	(9.712.309)	2.848.667
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(31.887.687)	(33.479.201)	1.591.514
d) Svalutazione crediti	(2.006.645)	(1.102.566)	(904.079)
<b>Totale</b>	<b>(40.757.974)</b>	<b>(44.294.076)</b>	<b>3.536.102</b>

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

Variazione delle rimanenze	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Variazione rimanenze medicinali	3.965.244	(2.587.821)	6.553.065
Variazione rimanenze prodotti sanitari	(202.450)	1.035.505	(1.237.955)
Variazione rimanenze altri prodotti	(41.747)	2.391	(44.138)
<b>Totale</b>	<b>3.721.047</b>	<b>(1.549.925)</b>	<b>5.270.972</b>

## 12. Accantonamenti per rischi

Accantonamento per rischi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Accantonamento fondo rischi per controversie legali - RC medica e altro	(9.583.300)	(6.008.146)	(3.575.154)
Accantonamento fondo rischi per differenze rendicontazione File F	(896.082)	(2.889.374)	1.993.292
<b>Totale</b>	<b>(10.479.382)</b>	<b>(8.897.520)</b>	<b>(1.581.862)</b>

L'accantonamento per euro 9,6 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 0,9 milioni è una conseguenza dell'adeguamento del fondo stimato nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 a seguito dell'accordo transattivo tra Regione Lombardia e IRCCS Ospedale San Raffaele S.r.l. in merito all'attività di rendicontazione di farmaci File F" per le annualità 2013 – 2017, avvenuto nei primi mesi dell'esercizio 2020.

## 13. Altri accantonamenti

Altri accantonamenti	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Accantonamento Fondo per Impegni per Progetti di ricerca scientifica	(4.550.406)	(4.181.496)	(368.910)
<b>Totale</b>	<b>(4.550.406)</b>	<b>(4.181.496)</b>	<b>(368.910)</b>

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 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
IVA indetraibile	(43.469.445)	(38.515.572)	(4.953.873)
Bollo virtuale	(489.400)	(460.618)	(28.782)
Minor riconoscimento ricavi	15	0	15
Sopravvenienze varie	(147.726)	(159.088)	11.362
Imposte comunali	(4.797.889)	(4.811.694)	13.805
Imposte di registro	(72.222)	(126.847)	54.625
Imposte di bollo	(23.797)	(20.776)	(3.021)
Multe ammende	(22.989)	(30.483)	7.494
Altri	(1.744.316)	(1.021.493)	(722.823)
Sopravvenienze varie anni precedenti	(149.881)	(504)	(149.377)
<b>Totale</b>	<b>(50.917.650)</b>	<b>(45.147.075)</b>	<b>(5.770.575)</b>

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 2019, è pari al 92%, in incremento dell'1% rispetto all'esercizio precedente.

Le imposte comunali comprendono IMU per euro 4 milioni.

## C) Proventi e oneri finanziari

### 16. Altri proventi finanziari

Proventi finanziari	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Proventi da partecipazioni da imprese controllate	1.000.000	0	1.000.000
Interessi attivi su conti correnti, depositi e cedole	40.689	7.535	33.154
Interessi attivi da imprese controllate	94.749	112.180	(17.431)
<b>Totale</b>	<b>1.135.438</b>	<b>119.715</b>	<b>1.015.723</b>

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

### 17. Interessi ed altri oneri finanziari

Interessi ed altri oneri finanziari	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Commissioni e spese bancarie	(537.491)	(657.296)	119.805
Altri interessi passivi	(253.293)	(126.721)	(126.572)
Altri - sopravvenienze varie anni precedenti	(90)	(3.127)	3.037
Interessi passivi su conti correnti	(28.312)	(8.370)	(19.942)
Interessi passivi sui mutui	(6.428.071)	(6.916.990)	488.919
Interessi passivi da Controllante	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>(7.247.257)</b>	<b>(7.712.504)</b>	<b>465.247</b>

**17-bis. Utile e perdite su cambi**

Utile e perdite su cambi	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
<i>Utile su cambi</i>	27.597	30.536	(2.939)
<i>Perdite su cambi</i>	(37.184)	(55.567)	18.383
<b>Totale</b>	<b>(9.587)</b>	<b>(25.032)</b>	<b>15.445</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Rettifiche di valore di attività finanziarie	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Rettifiche di valore	68.985	(214.465)	283.450
<b>Totale</b>	<b>68.985</b>	<b>(214.465)</b>	<b>283.450</b>

L'importo principalmente è composto dal valore relativo alla vendita dei titoli MolMed S.p.A..

**20. Imposte**

Imposte	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Ires	0	(1.171.443)	1.171.443
Irap	(1.111.322)	(1.664.560)	553.238
Imposte anticipate (aliquota IRES ordinaria al 50% - Irap 3,9%)	2.255.220	1.028.104	1.227.116
Imposte differite (aliquota IRES ordinaria al 50% - Irap 3,9%)	313.684	299.427	14.257
Sopravvenienze anni precedenti	278.332	30.352	247.980
<b>Totale</b>	<b>1.735.914</b>	<b>(1.478.120)</b>	<b>3.214.034</b>

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.

IRES	Totale 31/12/2019
Risultato d'esercizio	(14.426.455)
Riprese in aumento	28.321.944
Riprese in diminuzione	(18.647.151)
Utile (Perdita) fiscale	(4.751.662)
<b>Totale imposta</b>	<b>0</b>

IRAP	Totale 31/12/2019
Valore della produzione lorda	243.129.582
Riprese in aumento	6.595.324
Riprese in diminuzione	(221.229.476)
Imponibile	28.495.430
<b>Totale imposta</b>	<b>1.111.322</b>

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

Conti d'ordine	Totale 31/12/2019	Totale 31/12/2018	Variazioni
Beni di terzi in conto deposito	12.567.763	9.523.476	3.044.287
Garanzie concesse	8.260.247	18.102.187	(9.841.940)
Garanzie ricevute	6.693.985	7.289.812	(595.827)
Beni in leasing	25.316.920	32.076.437	(6.759.517)
<b>Totale</b>	<b>52.838.915</b>	<b>66.991.912</b>	<b>(14.152.997)</b>

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

Le garanzie concesse per complessivi euro 8,3 milioni sono costituiti, da euro 3,8 milioni per affitti, da euro 3,6 milioni per lavori edili ed euro 0,9 milioni per impegni futuri assunti verso enti terzi.

Le garanzie ricevute per euro 6,7 milioni riguardano principalmente lavori edili a fronte di gare di appalto e affitti commerciali.

L'importo di euro 25 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 a scadere (con iva)	Oneri finanz. dell'eserc. (al netto dell'iva)
UNICREDIT LEASING S.p.A. "Corpo di collegamento"	IC 907227 del 02/08/2007	01/07/12	30/06/27	27.636.613	14.566.554	319.268
B.CA POP. SOC.COOPERATIVA - BNP PARIBAS S.p.A. - UNICREDIT LEASING S.p.A. - "San Raffaele Turro"	312962 - Z0001689 (ex W0048702) - 1039081 - 639401	01/10/05	01/10/20	42.400.624(*)	10.750.366	148.362
<b>Totale leasing immobiliari</b>				<b>70.037.237</b>	<b>25.316.920</b>	<b>467.630</b>

(\*) Valore originario euro 45.060.864 modificato con atto del 22/06/2018 per riscatto di parte del terreno sino a San Raffaele Turro.

Si segnalano ulteriormente i principali impegni per affitti riguardanti l'immobile denominato DIBIT 2 per euro 49 milioni sino al 2033.

### Operazioni con controllanti, controllate, collegate e sottoposte al controllo della controllante

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
<b>Soci finanziatori</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Velca S.p.A.</i>	0	0	0	0	0	
<b>Controllate</b>	<b>4.125.000</b>	<b>3.833.106</b>	<b>0</b>	<b>29.145</b>	<b>4.080.215</b>	<b>99.270</b>
<i>H San Raffaele Resnati S.r.l.</i>	4.125.000	3.833.106	0	29.145	4.080.215	99.270
<b>Collegate</b>	<b>0</b>	<b>888.177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>681.095</b>	<b>76.033</b>
<i>Genenta Science S.r.l.</i>	0	888.177	0	0	681.095	76.033
<b>Società controllate da Velca S.p.A.</b>	<b>0</b>	<b>3.735.136</b>	<b>0</b>	<b>1.604.414</b>	<b>7.137.876</b>	<b>8.529.242</b>
<i>Casa di cura la Madonnina S.p.A.</i>	0	134.896	0	0	361.766	0
<i>Villa Erbosa S.p.A.</i>	0	20.257	0	0	60.147	0
<i>Istituti Clinici di Pavia e Vigevano S.p.A.</i>	0	247.017	0	0	342.914	0
<i>Policlinico San Donato S.p.A.</i>	0	1.527.794	0	25.002	2.681.446	51.797
<i>Istituti Clinici Zucchi S.p.A.</i>	0	228.234	0	0	318.105	0
<i>Istituti Ospedalieri Bergamaschi S.r.l.</i>	0	268.366	0	0	986.982	0
<i>Istituti Ospedalieri Bresciani S.p.A.</i>	0	303.204	0	0	638.321	0
<i>Istituto Ortopedico Galeazzi S.p.A.</i>	0	945.460	0	52.052	1.496.978	55.263
<i>Istituto Clinico Villa Aprica S.p.A.</i>	0	26.025	0	0	73.218	0
<i>Smart Dental Clinic S.r.l.</i>	0	2.515	0	0	30.184	0
<i>GSD Sistemi e Servizi S.c.a.r.l.</i>	0	13.599	0	1.396.498	110.340	8.255.033
<i>GSD Food and Wine</i>	0	17.768	0	130.862	37.476	167.149
<b>Altre</b>	<b>0</b>	<b>561.714</b>	<b>0</b>	<b>31.056</b>	<b>923.502</b>	<b>49.189</b>
<i>Molmed S.p.A.</i>	0	553.912	0	0	920.700	0
<i>Dhitec S.c.a.r.l.</i>	0	0	0	31.056	0	1.119
<i>Biorek srl</i>	0	7.802	0	0	2.802	0
<i>7C - Consortium For NMR Research in Biotechnology</i>	0	0	0	0	0	48.070
<b>Totale</b>	<b>4.125.000</b>	<b>9.018.132</b>	<b>0</b>	<b>1.664.615</b>	<b>12.822.689</b>	<b>8.753.734</b>

Si evidenziano inoltre le seguenti operazioni.

Categorie	Crediti finanziari	Crediti commerciali	Debiti finanziari	Debiti commerciali	Ricavi	Costi
Fondazione Centro San Raffaele	0	786.212	0	247.781	865.017	0
Università Vita-Salute San Raffaele	0	841.528	0	105.862	4.391.824	2.346.992
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>1.627.740</b>	<b>0</b>	<b>353.644</b>	<b>5.256.841</b>	<b>2.346.992</b>

## 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 31/12/2019	Totale 31/12/2018
Amministratori	860.599	809.839
Revisione Legale	150.000	150.000
Collegio sindacale	98.512	89.682
<b>Totale</b>	<b>1.109.111</b>	<b>1.049.521</b>

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari derivati emessi dalla Società

La Società non ha emesso strumenti finanziari derivati di alcun tipo.

### Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427 bis – del Codice Civile

La Società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati di alcun tipo.

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

La legge n. 124/2017 (legge annuale per il mercato e la concorrenza), come modificata e integrata dall'art. 35, comma 1, del Decreto Legge n. 34/2019, convertito con modificazioni dalla Legge n. 58/2019, ha previsto che a partire dall'esercizio finanziario 2018, entro il 30 giugno di ciascun anno, le imprese che ricevono sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, non inferiori a 10.000,00 euro da pubbliche amministrazioni siano tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio.

A tal fine si riporta di seguito quanto ricevuto dalle pubbliche amministrazioni nel corso dell'anno 2019 ad esclusione di quanto ricevuto per le prestazioni erogate nell'ambito del business ordinario aventi natura corrispettiva/retributiva (servizi ambulatoriali e di ricovero al cittadino in regime di SSN, funzioni non tariffate e maggiorazioni tariffarie):

Soggetto erogante	Importo	Rapporto economico/Causale
Ministero della Salute	11.842.184	Ricerca Corrente
Ministero della Salute	3.313.018	Ricerca Finalizzata/Progetti di rete/Eranet
Ministero della Salute	2.108.012	5 X MILLE
M.I.U.R.	461.210	5 X MILLE
Ministero della Salute	2.655.061	Conto Capitale
Regione Lombardia	192.151	Progetti di Ricerca
Regione Toscana	163.100	Progetto Net
Università del Salento	44.067	Progetto Innosense
Università di Sassari	15.000	Progetto CCM
Università di Torino	80.000	Progetto Bioimaging
INAIL	16.000	Bando Inail
<b>Totale</b>	<b>20.889.803</b>	

## **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 aprile 2020 si provvederà ad effettuare il pagamento conseguente all' "Approvazione dell'accordo transattivo tra Regione Lombardia e I.R.C.C.S Ospedale San Raffaele in merito all'attività di rendicontazione di farmaci File F" per le annualità 2013 – 2017.

## **COVID - 19**

Per fronteggiare l'emergenza COVID - 19 Ospedale San Raffaele ha attuato una profonda riorganizzazione di attività e percorsi, in risposta sia alle normative regionali e nazionali, sia della rapida evoluzione del quadro epidemiologico.

### *Ricoveri*

Sospensione dei ricoveri elettivi non urgenti, sia internistici che chirurgici; con altresì una notevole contrazione delle attività di sala operatoria. Per garantire gli interventi di chirurgia oncologica sono state attivate due convenzioni, una con la Casa di Cura "La Madonnina" e l'altra con l'Istituto Europeo di Oncologia, assicurando la disponibilità delle proprie equipe operatorie.

Ospedale San Raffaele ha dedicato progressivamente fino a 360 posti letto ai pazienti COVID - 19, attraverso la riduzione delle attività di numerose Unità Operative e l'accorpamento di altre.

Grazie alla raccolta di importanti donazioni di beneficenza sono state realizzate due terapie intensive, con 24 posti letto, all'interno di altrettante tensostrutture del centro sportivo dell'Università Vita-Salute San Raffaele, raggiungendo un massimo di 57 posti letto intensivi.

Al fine di supportare la dimissione dei pazienti privi di domicilio adeguato all'isolamento sono state attivate convenzioni con due hotel.

#### *Ambulatori*

Sono state sospese le prestazioni ambulatoriali, ad eccezione di quelle indifferibili e per i pazienti cronici inseriti nel progetto di presa in carico. La sospensione ha riguardato anche tutta l'attività ambulatoriale in regime di solvenza.

Per consentire la continuità di cura dei pazienti già seguiti è stato attivato da subito un servizio di Telemedicina a cui hanno aderito oltre 1.500 pazienti.

In ottemperanza alla nota ATS Prot. 46164 del 28/03/2020 sono stati attivati dei percorsi ambulatoriale di follow up per i pazienti COVID - 19 dimessi dai reparti e dal pronto soccorso e per i dipendenti, con esecuzione di doppio tampone e visita medica per reclutamento in protocolli di ricerca.

#### *Pronto Soccorso*

Oltre all'identificazione di un'area di trattamento dedicata ai pazienti con sintomatologia clinica suggestiva per COVID - 19, per supportare l'elevato numero di accessi, è stata creata un'osservazione breve intensiva con 35 postazioni con ossigeno in un'area precedentemente adibita a sala d'attesa ambulatoriale.

La DGR n. XI/2906 dell'8/03/2020 ha definito Ospedale San Raffaele HUB per le urgenze cardiologiche, cardiocirurgiche e di chirurgia vascolare, pertanto è stato identificato un Triage separato e sono state dedicate 3 sale operatorie di chirurgia vascolare e cardiocirurgia, con la ricezione di numerosi pazienti dal territorio e dagli ospedali spoke.

Questa importante riorganizzazione ha permesso sia di far fronte alle richieste interne, principalmente per il ricovero di pazienti da pronto soccorso, sia di supportare il sistema regionale, accettando pazienti in trasferimento da altri Istituti.

Sempre a sostegno del sistema regionale, Ospedale San Raffaele ha reso disponibile un'equipe di anestesisti ed infermieri con esperienza in ambito critico ed intensivistico presso gli Ospedali di Lodi e Cremona, maggiormente colpiti dalla pandemia.

L'elevata diffusione del contagio e le incognite sulla quantificazione dei rimborsi previsti dall'ATS per l'attività prestata da Ospedale San Raffaele a favore dell'emergenza basata sulle direttive regionali generano incertezze tali da non consentire, al momento, una previsione attendibile per i prossimi mesi.

Nel contesto di tale incertezza, che risulta significativamente mitigata dalla solidità patrimoniale e finanziaria della Società (considerando sia le disponibilità liquide sia le linee di credito disponibili ad oggi non utilizzate) e del Gruppo, è ragionevole aspettarsi un'importante riduzione del fatturato e dei margini allo stato di difficile quantificazione.

In merito alla gestione del circolante si segnala che gli incassi mensilmente ricevuti dall'ATS risultano al momento immutati nonostante la consistente diminuzione dell'attività imposta dalla situazione di emergenza sanitaria internazionale, mentre i pagamenti dei debiti vengono effettuati regolarmente.

#### *Saldi 2019*

Il contratto sottoscritto il 31.05.2019 prevedeva:

- un budget di struttura unico per cittadini lombardi (alta e bassa complessità),
- nessun tetto per l'attività fuori regione.

Con DGR n. XI/2013 del 31.07.2019, per i soli erogatori privati (come richiesto dal Ministero Salute e MEF), viene previsto un tetto regionale per le seguenti attività:

- alta complessità regione ed alta e bassa fuori regione.

Con DGR n. XI/2013 del 31.07.2019 fissa quale tetto per le suddette attività il finanziamento del 2018 che viene quantificato in euro 850 milioni. A fronte del superamento di questo tetto viene previsto un abbattimento in funzione dell'esubero per i soli soggetti che hanno iper prodotto.

Per quanto riguarda i ricavi relativi a prestazioni di alta complessità rese a pazienti della regione Lombardia e a prestazioni di alta e bassa complessità rese a pazienti che provengono da fuori regione, a seguito dei primi dati provvisori della ATS Città Metropolitana di Milano, inerenti il finanziato 2019, è stato riscontrato il mancato finanziamento della iper produzione del 2019, rispetto al 2018. Pertanto il valore della produzione è stato determinato nei limiti del finanziato 2018.

La rilevazione dei ricavi è stata effettuata, in base alla normativa applicabile (DGR n. XI/2013 del 31.07.2019) utilizzando le migliori stime disponibili alla data di approvazione del progetto di bilancio. Tuttavia, poiché le comunicazioni definitive dagli enti preposti non sono ancora pervenute, non è possibile escludere che queste modifichino quanto rilevato in bilancio.

Ulteriori valutazioni, ivi comprese eventuali azioni giudiziarie, potranno essere svolte solo successivamente al ricevimento delle comunicazioni dei saldi definitivi.

Alla luce delle analisi effettuate, gli amministratori hanno confermato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio.

#### **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 2019 di Ospedale San Raffaele S.r.l. e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 18 giugno 2020

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