



FONDAZIONE CENTRO S. RAFFAELE DEL MONTE TABOR

Codice Fiscale 03064280153 • Iscritta al R.E.A. di Milano n. 1502461  
Iscritta alla Prefettura di Milano al n. 56 del Registro delle Persone Giuridiche

# Bilancio di Esercizio al 10/10/2011



Il fascicolo comprende

- Bilancio di Esercizio
- Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio
- Allegati della Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio

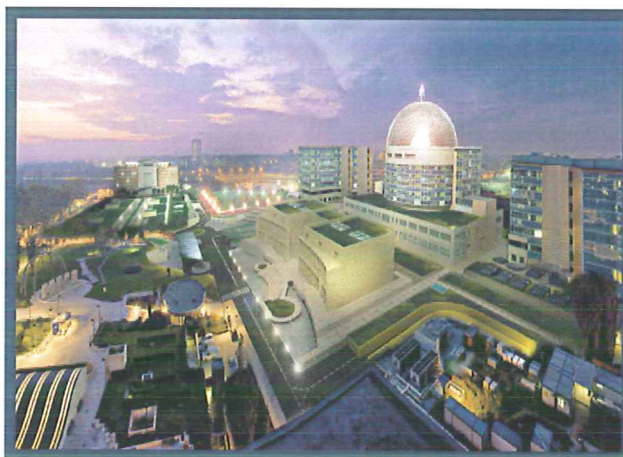


FONDAZIONE CENTRO SAN RAFFAELE DEL MONTE TABOR

---

Codice Fiscale 03064280153 • Iscritta al R.E.A. di Milano n. 1502461  
Iscritta alla Prefettura di Milano al n. 56 del Registro delle Persone Giuridiche

## Bilancio di Esercizio



**STATO PATRIMONIALE**

	ATTIVO	31.12.2010	10.10.2011	Variazione
<b>B</b>	<b>-IMMOBILIZZAZIONI</b>			
<b>B.I</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI :</b>			
3	-DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE D'INGEGNO	253.803	234.340	(19.463)
5	-AVVIAMENTO	222.103	164.815	(57.288)
6	-IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	36.438.595	41.465.187	5.026.592
7	-ALTRE	93.464.785	91.765.722	(1.699.063)
	<b>TOTALE</b>	<b>130.379.286</b>	<b>133.630.064</b>	<b>3.250.778</b>
<b>B.II</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI :</b>			
1	-TERRENI E FABBRICATI	315.363.352	145.199.066	(170.164.286)
2	-IMPIANTI	76.896.854	44.328.563	(32.568.291)
3	-ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	42.360.310	45.946.492	3.586.182
4	-ALTRI BENI	14.634.788	13.978.456	(656.332)
5	-IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	21.424.406	25.680.504	4.256.098
	<b>TOTALE</b>	<b>470.679.710</b>	<b>275.133.081</b>	<b>(195.546.629)</b>
<b>B.III</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>			
1	<b>-PARTECIPAZIONI IN :</b>			
	a) imprese controllate	71.521.445	64.744.337	(6.777.108)
	b) imprese collegate	34.275.713	11.666.613	(22.609.100)
2	<b>-CREDITI :</b>			
	a) v/ imprese controllate	34.634.874	41.629.645	6.994.771
	b) v/ imprese collegate	4.566.797	4.495.337	(71.460)
	d) v/ altri	9.785.126	182.683	(9.602.443)
3	<b>-ALTRI TITOLI :</b>			
	Titoli di Stato	9.277.411	8.803.204	(474.207)
	<b>TOTALE</b>	<b>164.061.366</b>	<b>131.521.819</b>	<b>(32.539.547)</b>
	<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>	<b>765.120.362</b>	<b>540.284.964</b>	<b>(224.835.398)</b>
<b>C</b>	<b>-ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
<b>C.I</b>	<b>RIMANENZE</b>	14.903.317	12.581.582	(2.321.735)
	<b>TOTALE</b>	<b>14.903.317</b>	<b>12.581.582</b>	<b>(2.321.735)</b>

**BILANCIO AL 10.10.2011**  
**STATO PATRIMONIALE**

	ATTIVO	31.12.2010	10.10.2011	Variazione
C.II	<b>CREDITI :</b>			
1	-V/CLIENTI	120.783.813	115.804.298	(4.979.515)
2	-V/IMPRESE CONTROLLATE	3.417.178	5.178.183	1.761.005
3	-V/IMPRESE COLLEGATE /CORRELATE	9.447.750	11.106.257	1.658.507
4 BIS	-CREDITI TRIBUTARI	13.366.745	16.641.500	3.274.755
4 TER	-IMPOSTE ANTICIPATE	2.067.931	2.374.357	306.426
5	-V/ALTRI	70.859.714	70.136.702	(723.012)
	<b>TOTALE</b>	<b>219.943.131</b>	<b>221.241.297</b>	<b>1.298.166</b>
C.IV	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE :</b>			
1	-DEPOSITI BANCARI	1.143.138	14.465.650	13.322.512
3	-DENARO E VALORI IN CASSA	287.217	463.981	176.764
	<b>TOTALE</b>	<b>1.430.355</b>	<b>14.929.631</b>	<b>13.499.276</b>
	<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>236.276.803</b>	<b>248.752.510</b>	<b>12.475.707</b>
D	<b>-RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			
	RATEI E RISCONTI	54.342.137	68.377.070	14.034.933
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (D)</b>	<b>54.342.137</b>	<b>68.377.070</b>	<b>14.034.933</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.055.739.302</b>	<b>857.414.544</b>	<b>(198.324.758)</b>

**BILANCIO AL 10.10.2011**  
**STATO PATRIMONIALE**

	P A S S I V O	31.12.2010	10.10.2011	Variazione
<b>A</b>	<b>-PATRIMONIO NETTO</b>			
A.I	FONDO PATRIMONIALE	3.477.535	3.477.535	
A.III 1	RISERVE DI RIVALUTAZIONE L.72/83- L.413/91	7.139.482	7.139.482	
A.III 2	-RISERVA DI RIVALUTAZIONE ART.2423 C.C.	270.432.379	52.655.401	(217.776.978)
A.VII	ALTRE RISERVE :			
	-FONDO CONTRIBUTI IN C/CAPITALE ART. 55 T.U.	6.720.616	6.720.616	
	-RISERVE AFFRANCATE L. 408/90	19.767	19.767	
	-RISERVE TASSATE	397.335	397.335	
	-RISERVA FACOLTATIVA	73.119	73.119	
	-RISERVA NON TASSATA	9.586.169	9.586.169	
A.VIII	UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	(168.804.368)	(266.843.856)	(98.039.488)
A.IX	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(80.565.787)	(77.631.001)	2.934.786
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>48.476.247</b>	<b>(264.405.433)</b>	<b>(312.881.680)</b>
<b>B</b>	<b>-FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>			
2	-PER IMPOSTE	2.416.550	2.048.032	(368.518)
3	-ALTRI	24.299.201	36.744.118	12.444.917
	<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>26.715.751</b>	<b>38.792.150</b>	<b>12.076.399</b>
<b>C</b>	<b>-TRATTAMENTO DI FINE RAPP.LAVORO SUBORDINATO</b>			
		94.003.617	99.336.419	5.332.802
	<b>TOTALE TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO (C)</b>	<b>94.003.617</b>	<b>99.336.419</b>	<b>5.332.802</b>
<b>D</b>	<b>-DEBITI</b>			
4	-DEBITI V/BANCHE :			
	a) esigibili entro l'esercizio	20.280.923	23.855.346	3.574.423
	b) esigibili oltre l'eserc.successivo	165.500.000	165.500.000	
5	-DEBITI V/ALTRI FINANZIATORI			
	a) v/ altri esigibili entro l'esercizio successivo	32.896.727	31.232.811	(1.663.916)
7	-DEBITI V/FORNITORI	482.504.141	561.186.638	78.682.497
	<b>A RIPORTARE (D)</b>	<b>701.181.791</b>	<b>781.774.795</b>	<b>80.593.004</b>

**BILANCIO AL 10.10.2011**  
**STATO PATRIMONIALE**

	P A S S I V O	31.12.2010	10.10.2011	Variazione
	R I P O R T O (D)	701.181.791	781.774.795	80.593.004
9	-DEBITI V/CONTROLLATE	53.653.935	61.670.670	8.016.735
10	-DEBITI V/COLLEGATE /CORRELATE	18.115.794	16.422.415	(1.693.379)
12	-DEBITI TRIBUTARI	6.290.660	6.880.826	590.166
13	-DEBITI V/ISTIT. PREVIDENZIALI	8.144.908	4.026.245	(4.118.663)
14	-ALTRI DEBITI	44.620.005	60.744.645	16.124.640
	<b>TOTALE DEBITI (D)</b>	<b>832.007.093</b>	<b>931.519.596</b>	<b>99.512.503</b>
E	-RATEI E RISCONTI PASSIVI			
	RATEI E RISCONTI	54.536.594	52.171.812	(2.364.782)
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI (E)</b>	<b>54.536.594</b>	<b>52.171.812</b>	<b>(2.364.782)</b>
	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.055.739.302</b>	<b>857.414.544</b>	<b>(198.324.758)</b>
	<b>C O N T I D' O R D I N E</b>			
	-BENI IMMOBILI IN LOCAZIONE FINANZIARIA	216.018.426	240.556.155	24.537.729
	-BENI MOBILI IN LOCAZIONE FINANZIARIA	11.110.050	8.832.910	(2.277.140)
	-GARANZIE CONCESSE	32.887.831	56.861.243	23.973.412
	-GARANZIE RICEVUTE	0	206.800	206.800
	-FACTORING PER CREDITI CEDUTI	31.847.023	56.680.769	24.833.746
	<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>291.863.330</b>	<b>363.137.877</b>	<b>71.274.547</b>

**BILANCIO AL 10.10.2011**  
**CONTO ECONOMICO**

			10.10.2011	
<b>A</b>	<b>-VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1	-RICAVI DELLE PRESTAZIONI		338.781.565	
4	-INCREMENTI DI IMMOBILIZZ. PER LAVORI INTERNI a ) Capitalizzazione dei Costi		692.645	
5	-ALTRI RICAVI E PROVENTI : a ) Vari b) Contributi c/ Esercizio		75.302.760 44.669.790	
	TOTALE VOCE A 5		119.972.550	
	<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>		<b>459.446.760</b>	
<b>B</b>	<b>-COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6	-PER MATERIALI DI CONSUMO		122.779.000	
7	-PER SERVIZI		158.915.323	
8	-PER GODIMENTO BENI DI TERZI		20.021.519	
9	-PER IL PERSONALE : a) Salari e Stipendi b) Oneri Sociali c) Trattamento Fine Rapporto e) Altri Costi		116.385.349 32.004.201 9.275.435 3.253.643	
	TOTALE VOCE B9		160.918.628	
10	-AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI : a) Amm.ti Imm.ni Immateriali b) Amm.ti Imm.ni Materiali d) Svalutazione Crediti		7.630.474 22.689.592 1.469.820	
	TOTALE VOCE B10		31.789.886	
11	-VARIAZIONE DELLE RIMANENZE		1.128.319	
12	-ACCANTONAMENTI PER RISCHI		9.581.658	
13	-ALTRI ACCANTONAMENTI			
14	-ONERI DIVERSI DI GESTIONE		5.460.058	
	<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>		<b>510.594.391</b>	

**BILANCIO AL 10.10.2011**  
**CONTO ECONOMICO**

			10.10.2011	
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)		(51.147.631)	
<b>C</b>	<b>-PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>			
16	<b>-ALTRI PROVENTI FINANZIARI :</b>			
	a) da Crediti iscritti nelle immobilizzazioni :			
	-da Crediti finanziari v/controllate /collegate		1.066.479	
	-altri		208.793	
	c) da Titoli di Stato e Obbligazionari		147.919	
	d) Diversi		25.794	
17	<b>-INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI :</b>			
	d) Altri		(5.157.153)	
	d.2) su debiti v/Banche		(460.493)	
	d.3) su Mutui		(7.080.649)	
	d.4) su debiti v/altri finanziatori		(2.116.047)	
	d.7) su altri debiti			
17 BIS	<b>-UTILI E PERDITE SU CAMBI</b>		13.474	
	<b>TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (15+16-17)</b>		<b>(13.351.883)</b>	
<b>D</b>	<b>-RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>			
18	<b>-RIVALUTAZIONI :</b>			
	a) Partecipazioni			
	b) Imm.ni finanz. che non costituiscono partec.			
	c) Titoli			
19	<b>-SVALUTAZIONI :</b>			
	a) Partecipazioni		(1.675.329)	
	c) Titoli		(474.207)	
	<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>		<b>(2.149.536)</b>	
<b>E</b>	<b>-PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>			
20	<b>-PROVENTI STRAORDINARI</b>			
21	<b>-ONERI STRAORDINARI</b>		(8.758.145)	
	<b>TOTALE PARTITE STRAORD. (20 - 21)</b>		<b>(8.758.145)</b>	
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>(75.407.195)</b>	
22	<b>IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO</b>			
	a) Imposte correnti		(2.890.000)	
	b) Imposte differite e anticipate		666.194	
23	<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>(77.631.001)</b>	

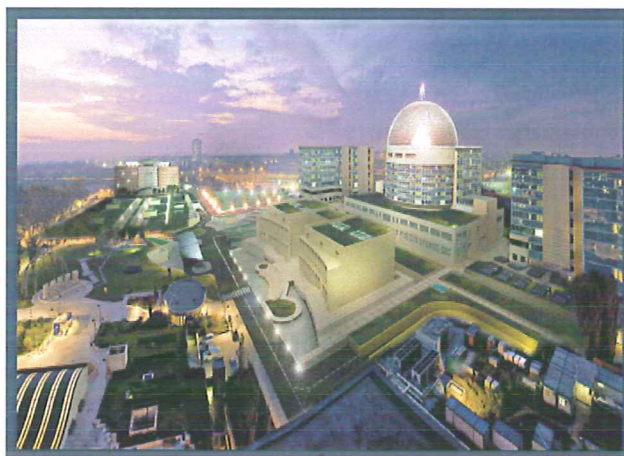


FONDAZIONE CENTRO SAN RAFFAELE DEL MONTE TABOR

---

Codice Fiscale 03064280153 • Iscritta al R.E.A. di Milano n. 1502461  
Iscritta alla Prefettura di Milano al n. 56 del Registro delle Persone Giuridiche

## Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio



## PREMESSA

La Fondazione Centro S. Raffaele del Monte Tabor è un Ente di diritto privato riconosciuto con Decreto del Presidente della Repubblica del 15/04/1971 e con Decreto del Ministero dell'Interno del 15/02/1994 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale in data 07/03/1994.

Non ha fini di lucro e svolge la sua attività nel campo dell'assistenza sanitaria, della ricerca scientifica e della didattica per la tutela e il rilancio del concetto cristiano della persona.

Ancorché non sono definite norme di Legge specifiche in merito alla forma ed al contenuto del bilancio applicabili alla Fondazione, il presente bilancio infrannuale è redatto in conformità alla normativa del Codice Civile; esso è quindi costituito dallo stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis C.C.), dal conto economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis C.C.) e dalla presente nota integrativa. La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione ai dati del bilancio infrannuale e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C., da altre disposizioni del Decreto Legislativo 127/1991, dalla Legge 503/94 o da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Il bilancio infrannuale al 10 ottobre 2011 che viene sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione è stato redatto, in continuità con i principi e criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio di esercizio secondo i principi di continuità aziendale ed in particolare del costo storico.

L'operazione di ristrutturazione finanziaria in atto prevede il conferimento delle attività *core* ad una nuova società ed il mantenimento in Fondazione delle attività *non core* destinate a soddisfare i creditori in una procedura di concordato preventivo; tale concordato preventivo, nei suoi valori liquidativi, conferma sostanzialmente – nella sua ipotesi di realizzo più prudentiale – il patrimonio netto negativo di circa 264 mil. di Euro risultante dal presente bilancio infrannuale; nel contesto citato, ipotesi non irragionevoli di realizzo di attività *non core* a valori correnti superiori a quelli di iscrizione a valori storici, e l'aspettativa di favorevole esito di alcuni contenziosi attivi che coinvolgono la Fondazione, consentono di ritenere prudente la valutazione complessiva del patrimonio al 10 ottobre 2011 della Fondazione così come risultante dal presente bilancio infrannuale.

Si dà atto che gli adempimenti in materia di privacy sono stati regolarmente assolti.

\* \* \* \* \*

## CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio è redatto secondo gli artt. 2423 e segg. del Codice Civile, in particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e con la prospettiva della continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- gli oneri di competenza sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura del periodo;
- non si è provveduto al raggruppamento di voci nello stato patrimoniale e nel conto economico.
- Le movimentazioni del periodo 01/10-10/10/2011 contengono una componente di stima rispetto alle situazioni contabili trimestrali.

In considerazione della realizzazione del piano di ristrutturazione e riorganizzazione societaria della Fondazione, si è ritenuto opportuno valutare gli immobili e gli impianti secondo il criterio del costo storico. La valutazione di tali poste ha così determinato l'azzeramento delle riserve di rivalutazione ex art. 2423 del c.c., a suo tempo iscritte per € 197.558.728.

Tutti gli importi sono espressi in unità di euro.

I principi contabili adottati, coerentemente con l'esercizio precedente, sono quelli emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed adottati per la redazione del presente bilancio d'esercizio, nonché dalle versioni successivamente integrate dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC). Nel dettaglio i menzionati principi sono i seguenti:

- Immobilizzazioni immateriali.

Sono state iscritte al costo di acquisizione al netto degli ammortamenti calcolati a quote costanti con l'applicazione delle aliquote di legge, ritenute rappresentative della prevista durata di utilizzo futuro, meglio esposte nel seguito al capitolo "commento alle voci dello stato patrimoniale".

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

- Immobilizzazioni materiali.

Ad eccezione di dove è stato di seguito diversamente indicato, le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni; le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

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

- Partecipazioni.

Ad eccezione di dove è stato diversamente indicato, le partecipazioni sono state iscritte al costo di acquisto e, ove è stato necessario, questo è stato svalutato per riflettere perdite durevoli di valore delle partecipate in modo da allineare il valore di iscrizione al patrimonio netto dalle società stesse.

- Crediti.

Sono stati iscritti al presunto valore di realizzo al netto dell'apposito fondo svalutazione crediti.

I crediti ceduti al factor, ancorché "pro solvendo" sono eliminati dall'attivo patrimoniale al momento della cessione alla controparte finanziaria.

- Titoli.

Sono stati iscritti, tra le immobilizzazioni finanziarie, al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desunto dalla media aritmetica del valore normale medio degli stessi al 30/09/2011.

- Rimanenze.

Le rimanenze di materiale di consumo sono state iscritte al costo medio di acquisto.

- Disponibilità liquide.

Comprendono le giacenze sui conti correnti bancari e le liquidità esistenti presso le casse della Fondazione alla chiusura del periodo.

- Debiti.

Sono stati iscritti al valore nominale e indicati distintamente quelli pagabili oltre l'esercizio che si riferiscono a mutui ipotecari assistiti da garanzie reali su beni immobili di proprietà.

- Fondo T.F.R..

E' stato calcolato e aggiornato in base alle normative vigenti. Il saldo esposto nello stato patrimoniale rappresenta le spettanze di liquidazione dovute al personale in organico della Fondazione a tutto il 10/10/2011.

- Imposte differite ed anticipate.

In applicazione al principio contabile n. 25 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri, come revisionato dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), non sono state iscritte in bilancio le imposte differite attive sull'ammontare delle perdite fiscali pregresse, nel rispetto del principio della prudenza, mancando la ragionevole certezza di un reddito imponibile nei futuri esercizi, che ne permetterebbe il recupero.

La rilevazione delle imposte differite e anticipate è commentata in seguito.

- Fondo per Rischi e Oneri.

Comprende il fondo per la copertura di futuri rischi connessi alla gestione.

- Ratei e Risconti.

Rappresentano quote di costi e/o di proventi relativi all'esercizio o rinviati all'esercizio successivo e determinati con il criterio della competenza temporale ai sensi dell'art. 2424 bis del codice civile.

- Criterio di riconoscimento dei ricavi.

I ricavi derivanti da degenze ospedaliere sono rilevati nell'esercizio 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 convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale sono fatturati alle Aziende Sanitarie Locali secondo le modalità stabilite dalla Regione competente in base alla normativa di riferimento. Per quanto riguarda le cosiddette funzioni non tariffabili, cioè prestazioni non coperte da tariffe predefinite, vengono contabilizzate in base al riconoscimento da parte degli Enti regionali di riferimento con propri atti normativi che, anche se emanati successivamente alla data di approvazione del bilancio, si procede sistematicamente a riconoscere per un importo presunto nel corso dell'esercizio sulla base della esperienza storica di riconoscimento..

I ricavi per "Contributi 5 per 1000" e quelli per Attività scientifica ricerca corrente sono rilevate per competenza temporale per un importo presunto nel corso dell'esercizio sulla base della esperienza storica di contribuzione. I "Contributi per ricerca di base", rappresentati da donazioni, contratti con privati e *grant* (contributi da enti pubblici e privati), sono rilevati per competenza temporale differendone il riconoscimento a conto economico in funzione delle rendicontazioni gestionali di utilizzo degli stessi a fronte dei costi di ricerca sostenuti.

I costi sono invece rilevati secondo il principio della competenza economica.

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

## COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVITA'.

#### B) IMMOBILIZZAZIONI.

##### B.I Immobilizzazioni immateriali.

Saldo al 10/10/2011	133.630.064
Saldo al 31/12/2010	130.379.286
Differenza	3.250.778

Nel prospetto allegato "A" è evidenziata la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali che compongono la voce in esame e dei rispettivi ammortamenti diretti.

In particolare: si registrano alla voce **“immobilizzazioni in corso” incrementi** per € 19.829.568, di cui € 1.902.790 per capitalizzazione della quota capitale relativa ai terreni indeducibile ai fini delle imposte dirette riferita all’area su cui sorgono i complessi immobiliari denominati Dibit 1 (€ 1.414.003) e S. Raffaele Turro (488.787), a suo tempo ceduti in locazione finanziaria ed € 17.926.778 quali costi sostenuti a fronte dei SAL sul costruendo ospedale di Olbia; **decrementi** per € 14.399.321, di cui € 14.356.938 per quanto fatturato al pool di Banche in forza del contratto di locazione finanziaria in essere per il costruendo immobile di Olbia e per € 42.383 per chiusura anticipi corrisposti nell’esercizio 2010 all’ Impresa Progetti srl per lavori presso Dibit 2; **giroconti interni** per € 403.655 dovuti all’attivazione lavori ultimati da Impresa Progetti sull’immobile Dibit 2.

Alla voce **“costi pluriennali su beni di terzi”** un **incremento** di € 4.887.265 di cui € 2.939.742 per lavori di ristrutturazione effettuati sull’immobile in affitto Dibit 2, € 1.559.004 sull’immobile in locazione finanziaria S. Raffaele Turro, € 786.411 sull’immobile in locazione finanziaria Dibit 1 ed € 4.849 su altri immobili in locazione; **giroconti interni** per € 403.655 per attivazione costo lavori ultimati sull’Immobile Dibit 2.

Alla voce **“avviamento”** l’importo di € 164.815 è il valore netto contabile riferito all’importo di € 370.173 per quanto corrisposto nell’esercizio 2009 per l’acquisto del ramo d’azienda Eniservizi S.p.A.

Si ritiene che i costi capitalizzati al 10/10/2011 abbiano un’utilità che si protrarrà per più esercizi e sono ammortizzati a quote costanti così determinate:

- diritti di brevetto industriale: 20%;
- costi pluriennali su beni di terzi per migliorie apportate su locali di terzi in affitto o in leasing: in relazione alla durata contrattuale;
- programmi applicativi di software e costi di mediazione creditizia: 33,33%;
- avviamento: 20%;

- spese consulenze pluriennali/oneri pluriennali diversi: 20%;
- progetto informativo SAP: 10%;
- studi e progettazione: 20%;
- imposte sostitutive acquisizione mutui: in relazione alla durata dei mutui.

In particolare è da rilevare che :

- l'ammontare totale delle immobilizzazioni in corso per quote di terreni capitalizzate (pari ad Euro 13,9 milioni al 10 ottobre 2011) - considerato il debito residuo dei relativi contratti di locazione finanziaria – risultano recuperabili rispetto al valore peritale degli immobili in locazione finanziaria a cui le immobilizzazioni in corso si riferiscono.
- con riferimento all'ammontare totale delle migliorie su immobili di terzi, il valore peritale degli immobili in locazione finanziaria consente di recuperare il valore netto residuo delle soprammenzionate migliorie, tenuto anche conto del debito residuo per rate a scadere dei contratti di locazione finanziaria.

#### B.II Immobilizzazioni materiali.

Saldo al 10/10/2011	275.133.081
Saldo al 31/12/2010	470.679.710
Differenza	(195.546.629)

Nel prospetto allegato "B" sono evidenziati nel dettaglio sia la movimentazione dei cespiti che compongono la voce in esame che i relativi ammortamenti eseguiti. Il valore dei Fabbricati e degli Impianti, nel tempo oggetto di rivalutazione volontaria ex Art. 2423 C.C., sono stati riportati al loro valore storico, comportando così un aggravio del patrimonio netto per € 197.558.728.

Le quote di ammortamento applicate sono specificate nel commento al conto economico.

#### B.III Immobilizzazioni finanziarie.

Saldo al 10/10/2011	131.521.819
Saldo al 31/12/2010	164.061.366
Differenza	(32.539.547)

##### 1. Partecipazioni in imprese controllate e collegate € 76.410.950.

L'elenco, le svalutazioni operate, le cessioni avvenute e le informazioni sulle società partecipate sono evidenziati nel prospetto allegato "C", da cui emerge che il valore all'inizio dell'esercizio pari ad € 105.797.158 ha subito incrementi dovuti soprattutto ad interventi per copertura perdite per € 848.121 e decrementi per svalutazioni eseguite per € 30.234.329, portando così il saldo alla fine del periodo a complessivi € 76.410.950.

Nel complesso, il valore di iscrizione al 10 ottobre 2011 del portafoglio partecipazioni della Fondazione - tenuto conto delle rinunce a crediti effettuate e rilevate sotto forma di svalutazioni o accantonamenti a fondi per rischi ed oneri – è inferiore ai patrimoni netti delle partecipate rettificati per tenere conto di plusvalori insiti in investimenti immobiliari delle partecipate stesse, così come risultanti da perizie di terzi indipendenti.

## 2. Crediti finanziari e Altri Titoli € 55.110.869.

I crediti finanziari all'inizio dell'esercizio di € 58.264.208 hanno subito un incremento in linea capitale di € 7.972.137 e per interessi di € 1.295.399; un decremento dovuto a rimborsi per € 3.432.093 e a svalutazione per rischi di inesigibilità di crediti v/ altri per € 8.988.777.

Al passivo iscritto al Fondo Rischi diversi figura l'importo di € 25.738.724 quale accantonamento per rischio di inesigibilità di crediti v/controllate e collegate.

I dati complessivi dei crediti finanziari e Altri Titoli risultano dettagliatamente specificati nel prospetto all. "D".

## 3. Altri Titoli.

Come già accennato questa voce accoglie la giacenza dei Titoli di Stato alla fine dell'esercizio, la cui valorizzazione ammonta ad € 9.129.453, che al netto del fondo svalutazione di € 326.249, porta il saldo ad € 8.803.204.

## C) ATTIVO CIRCOLANTE.

### C.I Rimanenze.

Saldo al 10/10/2011	12.581.582
Saldo al 31/12/2010	14.903.317
Differenza	(2.321.735)

Trattasi, come già indicato in premessa, del valore delle rimanenze di materiali di consumo giacenti presso il magazzino centrale, il magazzino periferico e presso i reparti: le rimanenze sono iscritte al costo medio di acquisto.

### C.II Crediti.

Saldo al 10/10/2011	221.241.297
Saldo al 31/12/2010	219.943.131
Differenza	1.298.166

# 1. Crediti verso clienti.

	10/10/2011
Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo:	
• clienti per fatture emesse e da emettere	171.793.951
• clienti per cessioni di crediti (factoring)	(53.006.317)
	118.787.634
<b><u>Meno</u></b>	
• fondo svalutazione crediti	(2.983.336)
• fondo svalutazione crediti tassato	0
	<b>115.804.298</b>

I crediti ceduti pro-solvendo alle Società di Factoring e scaricati dal conto clienti, sono stati esposti tra i conti d'ordine.

I crediti verso clienti tengono conto di un decremento di € 5.700.000 per accertamento di ricavi 2010 risultati sovrastimati.

Il saldo del fondo svalutazione crediti risulta di € 2.983.336, dopo aver effettuato accantonamenti per € 450.000 ed utilizzi per € 37.683; il fondo si ritiene congruo in considerazione del presumibile valore di realizzo dei crediti stessi.

I crediti per fatture emesse e da emettere nei confronti della ASL sono soggetti agli usuali procedimenti estimativi derivanti dal fatto che il riconoscimento definitivo da parte della controparte degli addebiti avviene successivamente alla chiusura del bilancio annuale; anche nel presente bilancio infrannuale, le stime connesse alle prestazioni al 10 ottobre 2011 sono state effettuate sulla base delle migliori conoscenze disponibili alla data di redazione del bilancio stesso. I criteri di riconoscimento dei ricavi sono stati dettagliati nei principi contabili e criteri di valutazione enunciati a inizio del presente documento.

I crediti verso le società controllate e collegate, esigibili entro l'esercizio successivo, sono originati da rapporti di natura commerciale e si trovano esposti in dettaglio nell'allegato "E" e così riepilogati.

## 2. Crediti verso imprese controllate.

	10/10/2011
Crediti commerciali fatturati e maturati	5.478.769
Fondo sval. crediti Ed.S.Raffaele/Edilraf	(300.586)
<b>Totale</b>	<b>5.178.183</b>

## 3. Crediti verso imprese collegate/correlate

	10/10/2011
Crediti commerciali fatturati e maturati	11.807.491
Fondo svalutazione crediti Air Viaggi	(701.234)
<b>Totale</b>	<b>11.106.257</b>

## 4 BIS. Crediti tributari.

L'importo di € 16.641.500 esprime il valore dei crediti nei confronti dell'erario per :

- credito IVA € 12.622.399
- credito IRES € 2.748.266
- credito IRAP € 923.427
- credito per Imp.bollo € 214.428
- credito per Rit.acc.to € 132.980

## 4. TER. Imposte anticipate.

Il saldo per imposte anticipate di € 2.374.357 riguarda per € 599.061 il credito per anticipo imposta IRES sulla plusvalenza realizzata nell'esercizio 2008 dalla vendita del terreno di Olbia, per € 1.743.067 il credito stimato per anticipo imposte su ripresa a tassazione di interessi passivi di mora contabilizzati negli esercizi 2009, 2010 e 2011 (al 10/10) e non pagati, per € 24.480 il credito per imposte anticipate su eccedenza ammortamento Avviamento per l'acquisizione del Ramo d'Azienda Eniservizi avvenuto nell'esercizio 2009 ed € 7.749 quale residuo credito IRPEG 1994.

Pur nell'incertezza derivante dalla dall'attuale operatività della Fondazione, non si ritiene al momento di procedere alla svalutazione del credito per imposte anticipate in attesa di sviluppare successivamente più puntuali valutazioni.

## 5. Crediti verso altri.

Ammontano ad € 75.974.937 e si riferiscono a crediti per:

	10/10/2011
• anticipi a enti previdenziali	4.888
• anticipi a dipendenti	612.032
• anticipi a fornitori	425.543
• rimborsi vari da ricevere e cr. divv.	119.472
• v/R.L. per Sist.VAD e DH Psich.	667.176
• v/INPS per quote Tfr versate	36.989.270
• v/Min.Salute per saldo Ric. Corr. 11	4.622.859
• v/Min. Salute contr. Oncologia	9.000.000
• contrib.Camp. 5 x mille 09-10-rateo 11	17.695.462
<b>Totale</b>	<b>70.136.702</b>

In relazione alle modalità di riconoscimento del rateo contributi sulla ricerca corrente si rimanda ai principi contabili e criteri di valutazione enunciati in precedenza; in merito al “Contributo campagna 5 per 1000” pur nell’incertezza di stima della campagna 2011, l’accertamento al 10 ottobre 2011 è stato prudentemente stimato rispetto a quanto riscontrabile dalla esperienza storica.

In merito al “Credito verso il Ministero della Salute per contributo Oncologia”, ancorché la fattispecie sia in fase contenziosa, considerate le pronunce ad oggi emesse dagli organi amministrativi competenti e sulla base del parere di consulenti legali che rappresentano la Fondazione nel contenzioso, si ritiene che la stima di indennizzo riflessa nel presente bilancio infrannuale sia prudentemente determinata.

## C.IV Disponibilità liquide.

Saldo al 10/10/2011	14.929.631
Saldo al 31/12/2010	1.430.355
Differenza	13.499.276

## 1. Depositi bancari.

Sono costituiti dalla disponibilità temporanea verso banche e presentano un saldo di € 14.465.650, di cui € 110.488 dovuto a giacenze per effetto di trasferimenti sui c/c aperti presso B.I.I.S. di fondi provenienti dalla CEE per progetti di ricerca, in riferimento ai quali l’Ente opera in qualità di responsabile per la raccolta di tali contributi da distribuire ai vari partners.

### 3. Denaro e valori in cassa.

Ammontano ad € 463.981 e rappresentano le giacenze liquide nelle diverse Casse dislocate presso la Sede e sono valutate al valore nominale.

## D) Ratei e Risconti.

Saldo al 10/10/2011	68.377.070
Saldo al 31/12/2010	54.342.137
Differenza	14.034.933

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

La composizione del saldo è così dettagliata:

• ratei per contributi ricerca di base, clinica e per oblazioni a copertura costi sostenuti nell'esercizio	11.847.178
• ratei attivi per cedole maturate su titoli di stato	49.180
• risconto per costi sostenuti di competenza es. succ.	3.098.725
• risconto per maxicanone locazione finanziaria immob. in corso Corpo Coll.	6.286.200
• risconto canoni preloc. e sp. su contr. immob. in corso Corpo Coll.	3.455.861
• risconto per maxicanone locazione finanziaria immob. in corso Olbia	28.251.499
• risconto canoni di preloc. e sp. su contr. immob. in corso Olbia	3.424.804
• risconto per maxicanone locazione finanziaria immobile S.R.T.	5.688.563
• risconto per maxicanone locazione finanziaria immobile DIBIT 1	6.275.060
	<b>68.377.070</b>

I ratei per contributi di ricerca sono stati determinati sulla base del criterio indicato nei principi contabili e criteri di valutazione.

## PASSIVITA'.

### A) PATRIMONIO NETTO.

Saldo al 10/10/2011	(264.405.433)
Saldo al 31/12/2010	48.476.247
Variazione	(312.881.680)

	10/10/2011	31/12/2010	Variazioni
Fondo patrimoniale	3.477.535	3.477.535	
Riserve di rivalutazione legge 72/83 - legge 431/91	7.139.482	7.139.482	
Riserva di rivalutazione art. 2423, c. 4, c.c.	52.655.401	270.432.379	(217.776.978)
Riserva facoltativa	73.119	73.119	
Riserve affrancate Legge 408/90	19.767	19.767	
Riserva tassata	397.335	397.335	
Riserva non tassata	9.586.169	9.586.169	
Riserva ex Legge art. 55 DPR 917/86	6.720.616	6.720.616	
Perdite portate a nuovo	(266.843.856)	(168.804.368)	(98.039.488)
Utile (Perdita) dell'esercizio	(77.631.001)	(80.565.787)	2.934.786
<b>Totale</b>	<b>(264.405.433)</b>	<b>48.476.247</b>	<b>(312.881.680)</b>

Le riserve di rivalutazione Art. 2423 riferite a terreni, fabbricati e impianti, operate negli esercizi 1997, 1998, 2004 e 2010 per complessivi € 241.873.379 si sono decrementate di € 189.217.978 riportando così il valore dei cespiti iscritti al loro costo storico, mentre le riserve di rivalutazione operate alla fine dell'es. 2010 riferite alle Partecipazioni in Blu Energy S.r.l. e in Quo Vadis S.r.l. per complessivi € 28.559.000 sono state completamente azzerate.

La variazione di € 98.039.488 accoglie la perdita rilevata alla fine dell'esercizio 2010 per € 80.565.787, la ulteriore svalutazione operata sui crediti finanziari v/ Edilraf e v/Finraf (VDS Exp.) rispettivamente per € 1.923.000 e per € 1.193.000, quella relativa ad altri crediti finanziari per € 8.930.951 e la riduzione di ricavi 2010 sovrastimati per € 5.700.000.

Si segnala che la Fondazione non è tenuta a dichiarare la natura e la disponibilità delle riserve del patrimonio netto, in quanto, da Statuto, non può distribuire utili.

Si segnala, tuttavia, che le sole riserve utilizzabili per finalità diverse da quelle consentite dalle vigenti norme fiscali sono quella di rivalutazione monetaria ai sensi della legge 72/83 di € 2.822.871 e quella ex - legge art. 55 del D.P.R. 917/86 di € 6.720.616.

## B) FONDI PER RISCHI ED ONERI.

Saldo al 10/10/2011	38.792.150
Saldo al 31/12/2010	26.715.751
Differenza	12.076.399

## 2. per imposte differite € 2.048.032.

Riguarda il fondo residuo per Imposte differite passive calcolate su ammortamenti anticipati dedotti extra contabilmente ai soli fini fiscali negli anni 2005, 2006 e 2007 e per Imposte differite calcolate sulla plusvalenza generata dalla vendita avvenuta nell'anno 2009 delle due unità immobiliari site in Roma.

## 3. altri € 36.744.118

Il Fondo Rischi ed Oneri diversi copre potenziali passività derivanti da rischi futuri connessi alla gestione così formato: per € 5.605.557 quale fondo accantonamento su rischi potenziali derivanti da cause pendenti di R.C., per € 2.499.837 quale contenzioso ancora aperto con l'INPS dall'anno 2006, in attesa della sentenza in Cassazione; per € 2.900.000 quale accantonamento prudenziale a fronte del contenzioso con Asl Città di Milano riguardante l'attività di ricoveri contestata per il periodo 2000-2011; accantonamenti effettuati per rischi di inesigibilità dei seguenti crediti finanziari per un importo complessivo di € 25.738.724 :

-v/ Edilraf per € 22.329.633

-v/Shar.Dna per € 1.982.117

-v/Lab. LATO per € 150.439

-v/Quo Vadis Srl unipersonale per € 1.170.380

-v/Altri per crediti finanziari di minor valore per € 109.155

Oltre ai citati contenziosi, sono in essere i seguenti contenziosi:

- a) contenzioso tributario relativo ad avvisi di accertamento per gli esercizi 2005 e 2006 relativi ad imposte dirette ed IVA per € 15,6 milioni;
- b) contenzioso tributario per avvisi di accertamento emessi dalla Agenzia delle Entrate per € 1,5 milioni;

Sulla base dei pareri dei consulenti che rappresentano la Fondazione si ritiene che da tali contenziosi non emergeranno passività a carico della Fondazione.

E' da rilevare inoltre come siano in corso contenziosi con il Ministero della Salute per riconoscimento di indennizzi di *petitum* ammontante complessivamente a circa € 100 milioni dei quali solo € 9 milioni sono rilevati come provento alla luce dello stato di avanzamento delle trattative che potrebbero generare futuri benefici economici ad oggi non riconosciuti per prudenza.

Infine con riferimento a garanzie rilasciate ad alcune partecipate e ad impegni connessi ad interessenze in parti correlate, allo stato attuale si ritiene che non siano ricorrenti i presupposti per stanziamenti di fondi per rischi ed oneri.

L'alea di incertezza tipica dell'esito delle procedure contenziose o della attivazione di garanzie rilasciate a beneficio di parti correlate o partecipazioni non può far escludere che le stime attuali dei fondi per rischi ed oneri possano risultare non confermate dagli effettivi futuri esborsi.

#### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO.

Saldo al 10/10/2011	99.336.419
Saldo al 31/12/2010	94.003.617
Differenza	5.332.802

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'Ente verso i dipendenti alla data del 10/10/2011, al netto degli anticipi corrisposti.

#### D) DEBITI.

Saldo al 10/10/2011	931.497.596
Saldo al 31/12/2010	832.007.093
Differenza	99.512.503

#### 4. Debiti verso banche - a) Esigibili entro l'esercizio e 5.a) Debiti verso altri finanziatori esigibili entro l'esercizio successivo.

	10/10/2011	31/12/2010
• c/c ordinari	23.855.346	20.280.923
• verso finanziatori diversi	31.232.811	32.896.727
<b>Totale</b>	<b>55.088.157</b>	<b>53.177.650</b>

Si registra che, a seguito dell'avvenuto pignoramento sul conto in essere presso BIIS, questa ha disposto il blocco per l'utilizzo della linea di affidamento concessa alla Fondazione, canalizzando sul conto solamente gli incassi, con la conseguenza che il conto, che evidenziava una situazione debitoria al 30/06/2011 di circa 13 mil./€ è sceso alla data del 10/10/2011 a circa 7,2 mil./€

L'indebitamento complessivo a breve ha subito un incremento di esposizione rispetto alla data del 31/12/2010 di circa 2 mil.

#### 4. b) Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo.

	10/10/2011	31/12/2010
• Banca Infrastrutt. Innov. e Sviluppo SpA	165.500.000	165.500.000
<b>Totale</b>	<b>165.500.000</b>	<b>165.500.000</b>

Il mutuo di complessivi € 165.500.000 (denominato "BEI") dell'11/05/2007 stipulato con un pool di banche finanziatrici, ed erogato dalla capofila Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo S.p.A prevede il pagamento di soli interessi, a cadenza

semestrale a decorrere dal 15/06/2007 e fino al 15/12/2011 e di nr. 34 rate semestrali posticipate, comprensive di quote capitale e interessi a decorrere dal 15/06/2012 e fino al 15/12/2028.

Il finanziamento è assistito da garanzia ipotecaria sui beni immobili di proprietà della Fondazione per un importo di € 331 milioni.

7. Debiti verso fornitori.

	10/10/2011	31/12/2010
• per beni e servizi c/fatture ricevute	518.195.909	410.742.766
• per beni e servizi c/fatture/(n.c.) da ricevere	42.990.729	71.761.375
<b>Totale</b>	<b>561.186.638</b>	<b>482.504.141</b>

L'indebitamento verso fornitori di beni e servizi ha registrato un incremento rispetto a quello rilevato alla chiusura dell'esercizio 2010 di circa il 16,5% passando da € 482 mil. ad € 561 mil

9. Debiti verso controllate.

	10/10/2011	31/12/2010
Debiti a breve (dettaglio nel prospetto allegato "G")	61.670.670	53.653.935

10. Debiti verso collegate/correlate.

	10/10/2011	31/12/2010
Debiti a breve (dettaglio nel prospetto all. "G"):	16.422.415	18.115.794

Il saldo a debito verso società controllate comprende in maggior misura il debito risultante a fine esercizio nei confronti della Società Diagnostica e Ricerca S. Raffaele S.p.A. pari ad € 59.621.940, mentre quello verso società collegate/correlate rileva il debito più consistente di € 10.941.135 verso la Società Blu Energy Milano S.r.l.

12. Debiti tributari.

	10/10/2011	31/12/2010
• IRAP accantonata	2.890.000	
• Erario c/ saldo Imposta di bollo virtuale	252.859	36.310
• ritenute acconto lavoratori autonomi	786.473	662.976
• ritenute acconto lavoratori dipendenti	2.733.345	5.374.876
• ritenute acconto su contratti a progetto	183.933	162.455
• ritenute acconto personale borsista	34.216	54.043
<b>Totale</b>	<b>6.880.826</b>	<b>6.290.660</b>

### 13. Debiti verso Istituti Previdenziali.

	10/10/2011	31/12/2010
• debiti verso INPS / INAIL	1.732.620	3.564.048
• debiti v/ Fondi di previdenza per Tfr	110.470	135.788
• debiti verso Casse Cps - Cpdel	2.183.155	4.421.624
• debiti verso Istit. Fondo Besusso - Negri		23.448
<b>Totale</b>	<b>4.026.245</b>	<b>8.144.908</b>

### 14. Altri debiti.

	10/10/2011	31/12/2010
• debiti verso dipendenti per competenze maturate e non liquidate	32.606.628	20.711.400
• debiti verso Istituti Previdenziali per rateo contributi su competenze maturate	6.054.803	3.612.056
• altri debiti vari	22.083.214	20.296.549
<b>Totale</b>	<b>60.744.645</b>	<b>44.620.005</b>

La voce "debiti verso dipendenti per competenze diverse maturate e non liquidate" include il debito maturato al 10/10/2011 per rinnovi contrattuali pari ad € 6.534.520, per ratei di 13<sup>e</sup> e 14<sup>a</sup> mensilità per € 7.578.296, per quanto dovuto al personale per ferie maturate e non godute per € 11.426.387, per stipendi maturati e non ancora liquidati per il periodo 01/01-10/10/11 per € 3.485.181, per incentivi alla produttività maturati per € 3.455.092 e per indennità da conferire al personale medico dirigente per l'esclusività di rapporto per € 127.152.

La voce "altri debiti vari" per complessivi € 22.083.214 è così composta:

• debiti verso l'Università degli Studi	122.018
• debiti verso l'Università Vita - Salute HSR	7.165.026
• depositi cauzionali e anticipo degenze	2.063.821
• debiti verso Partners per progetti CEE e di Ricerca finalizzata	1.541.380
• debito v/socio per acq. partecipazione Soc. Shar.Dna SpA	800.000
• debito v/ASL Milano c/ partite Prefettura (credito c/cl.Prefettura) : <b>partita di giro.</b>	10.187.731
• altri debiti diversi	203.238
<b>Totale</b>	<b>22.083.214</b>

### E) RATEI E RISCONTI PASSIVI.

<b>Saldo al 10/10/2011</b>	<b>52.171.812</b>
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>54.536.594</b>
<b>Differenza</b>	<b>(2.364.782)</b>

Il saldo a fine esercizio è formato:

- per € 25.700.759 (es. 2010 € 30.537.035) da risconti accertati alla fine del periodo su quanto incassato a fronte di contratti di ricerca, didattica, donazioni, corsi di formazione, di competenza degli esercizi successivi sulla base del criterio di rilevazione dei ricavi indicato nei principi contabili;
- per € 2.200.000 (es. 2010 € 2.200.000) dal risconto registrato sulla fatturazione alla società Unicredit Leasing S.p.A. (ex Locat S.p.A.) del trasferimento del diritto di superficie a fronte del contratto di locazione finanziaria immobiliare nr. IC 907227 del 02/08/2007 riguardante il complesso in fase di costruzione denominato “Corpo di Collegamento”;
- per € 1.430.000 (es. 2010 € 1.440.000) quale risconto del contributo di € 1.500.000 di cui all’Art. 13, c.3-quater del D.L. 25/06/2008 n. 112, convertito in L. 06/08/2008 n. 133, ricevuto nell’esercizio dal Ministero dell’Economia finalizzato a progetti in tema di Oncologia attraverso la realizzazione di opere e di progetti di ricerca;
- per € 4.613.079 (es. 2010 € 4.613.079) quale risconto (18/20 quote annue) sulla plusvalenza accertata e contabilizzata nell’esercizio 2008 per € 5.125.643 a fronte della cessione della porzione di terreno in Olbia;
- per € 13.779.314 (es. 2010 € 13.881.434) quale risconto importo assegnato dalla Regione Lombardia in attuazione della L. 33/2009, come meglio specificato in premessa;
- per € 111.024 (es. 2010 € 135.747) per quote di proventi diversi di competenza periodi successivi;
- per € 4.337.636 (es. 2010 € 1.729.299) per costi maturati al 10/10/2011, ma che si realizzeranno nei periodi successivi (Ratei passivi).

## CONTI D'ORDINE.

Saldo al 10/10/2011	363.137.877
Saldo al 31/12/2010	291.863.330
Differenza	71.274.547

- Crediti ceduti in factoring.

L'importo di € 56.680.769 si riferisce all'ammontare dei crediti vantati : nei confronti dell'ASL Città di Milano e ceduti a Intesa Mediofactoring per € 5.774.483, a Unicredit Factoring per € 36.068.204 e a BCC Factoring per € 13.642.620; nei confronti del Ministero della Salute e ceduti a Unicredit Factoring per la Campagna 5 per mille 2009 per € 1.195.462.

- Garanzie concesse.

Il saldo iniziale di € 32.887.222 ha registrato nel corso dell'esercizio un incremento di impegni per € 26.518.936 ed un decremento per adeguamenti, annullamenti e/o cessazione di fidejussioni per € 2.544.915 portando, quindi, il saldo ad € 56.861.243.

L'incremento rilevato è prevalentemente connesso alla fidejussione a favore di Monte Tabor Centro Italo Brasileiro de Promocao Sanitaria-Bahia per € 9.402.330 e alla lettera di patronage a favore di Air Viaggi srl per € 8.521.368. Si ritiene che quest'ultima non sia impegnativa.

- Immobili, macchine elettroniche, mobili ed arredi e attrezzature sanitarie in leasing finanziario e operativo.

Le voci, per un totale complessivo di € 249.389.065 riguardano l'impegno risultante alla fine dell'esercizio su contratti di leasing immobiliare per l'acquisizione in locazione finanziaria degli immobili denominati Dibit 1 e S. Raffaele Turro (già operativi), Corpo di Collegamento 3-4 Lotto e Olbia (non ancora attivati), di apparecchiature elettroniche ed elettromedicali.

I contratti di locazione finanziaria e operativa in essere, sono stati stipulati negli anni dal 2006 al 2011 con durata massima di anni cinque e mezzo, a decorrere dalla data di consegna e collaudo dei beni, ad eccezione di quelli immobiliari che hanno una durata rispettivamente di dodici anni (DIBIT 1) e di quindici anni (S. Raffaele Turro).

Si fa presente che restano tutt'ora sospesi i seguenti contratti di leasing immobiliare per opere ancora in fase di esecuzione e la cui esecutività avverrà dal momento della loro entrata in funzione:

- a) costruendo complesso denominato "Corpo di collegamento 3 - 4 lotto" presso la nostra struttura di via Olgettina di Milano;
- b) costruendo ospedale S. Raffaele di Olbia.

Il valore dell'impegno di tali contratti, al netto dei maxicanoni pagati alla stipula, ammonta ad € 184.211.867 inclusivo dei valori di riscatto di € 39.848.810.

## COMMENTO ALLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE.

<b>Totale al 10/10/2011</b>	<b>459.446.760</b>
-----------------------------	--------------------

#### 1. Ricavi delle prestazioni.

	10/10/2011
• ricavi di degenza convenzionata	203.372.136
• ricavi di degenza privata	22.808.349
• ricavi per prestazioni ambulatoriali	74.278.623
• ricavi per funzioni aggiuntive	33.428.082
• ricavi per rimborso protesi	4.894.375
<b>Totale</b>	<b>338.781.565</b>

I ricavi delle prestazioni generati dal 1 gennaio al 10 ottobre 2011 sono pari a € 338.781.565. Il 32% circa di tali ricavi è stato generato nel periodo 1 luglio – 10 ottobre 2011. Si evidenzia che il valore dei ricavi generati nel periodo 1 gennaio – 10 ottobre 2011 risente degli effetti negativi della “manovra finanziaria” estiva, che ha impattato negativamente sui ricavi di degenza convenzionata (-€ 3.172.000), prestazioni ambulatoriali (-€ 2.090.000), funzioni aggiuntive (-€ 6.732.000).

#### 4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.

##### a) Capitalizzazione di Costi.

Trattasi dei costi sostenuti per il personale dipendente dell' Area tecnica, che ha operato per la realizzazione di opere edili e di impiantistica in corso di realizzazione per un importo complessivo pari ad € 692.645, la cui contropartita ha trovato allocazione sulle rispettive commesse di investimento.

#### 5. Altri Ricavi e Proventi.

##### a) Proventi vari.

I “Proventi vari” della voce A5 a) assommano ad € 75.302.760 ed accolgono i seguenti ricavi e proventi:

- rimborso da parte della Regione Lombardia del costo per i farmaci del file "F" per € 55.567.987;
- Addebito di costi per personale distaccato presso altre sedi per € 2.061.790;
- Recupero di costi per servizi resi per € 2.993.522;
- Rette relative alla scuola Liceo Ginnasio e proventi per corsi di formazione per € 686.648;
- Sopravvenienze diverse accertate nell'esercizio per € 1.048.113;
- Sconti ed abbuoni da fornitori per € 176.342;
- Affitti attivi per € 5.475.471;

- Proventi da Campagna 5 x mille per € 6.190.476;
- Proventi vari e rimborsi diversi per € 1.102.410.

**b) Contributi in conto esercizio.**

I contributi in conto esercizio della voce A5 b) ammontanti ad € 44.669.790 accolgono:

- contributi per la ricerca corrente stanziati per l'esercizio 2010 a favore del nostro Istituto dal Ministero della Salute per € 14.216.590.
- Contributi provenienti da Enti pubblici e privati per la ricerca clinica, di base e per l'area didattica per € 24.926.484.
- Corrispettivi da case farmaceutiche per sperimentazioni per € 2.524.209.
- Oblazioni e donazioni ricevute per progetti di ricerca e per scopi istituzionali per € 2.897.146 inclusivo del valore di lasciti testamentari ricevuti.
- Altri ricavi e proventi vari per € 105.362.

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE.**

<b>Saldo al 10/10/2011</b>	<b>509.704.571</b>
----------------------------	--------------------

**6. Costi della produzione per materiali di consumo.**

	<b>10/10/2011</b>
• Medicinali e articoli sanitari	117.588.159
• Articoli di cancelleria	1.084.726
• Prodotti alimentari	197.897
• Materiali di pulizia	353.090
• Materiali di guardaroba e stoviglieria	76.627
• Materiali di consumo per manutenzione	139.802
• Gas medicali	1.135.500
• Materiali diversi e piccole attrezzature	2.203.199
<b>Totale</b>	<b>122.779.000</b>

Il costo dei medicinali e degli articoli sanitari è comprensivo dell'importo di € 55.567.987 relativo ai farmaci di "File F", il cui rimborso ha trovato collocazione tra i Ricavi alla voce A5 a).

**7. Costi della produzione per servizi.**

	<b>10/10/2011</b>
• Emolumenti al collegio dei revisori	64.617
• Compartecipazioni a personale medico	27.334.276
• Compensi a borsisti	3.053.696
• Compensi per contratti a progetto	9.112.002
• Appalti pulizie, smaltimento rifiuti, lavanderia, ristorazione, vigil., vari	20.361.756

• Utenze telefoniche, riscaldamento, energia elettrica, acqua	33.073.319
• Servizi e Consulenze medico - sanitarie, scientifiche, didattiche, informatiche, amministrative e legali	33.951.682
• Incentivi personale sanitario	638.955
• Manutenzioni e contratti di assistenza	17.775.561
• Costo personale comandato presso di noi	3.383.976
• Premi assicurativi (esclusa polizza infortuni personale dipendente)	2.994.032
• Spese pubblicitarie, abbonamenti riviste, stampati	2.533.697
• Spese per risarcimenti e indennizzi	1.479.935
• Trasporti e spese doganali	1.413.501
• Altri costi per servizi e spese generali	1.744.318
<b>Totale</b>	<b>158.915.323</b>

Nell'esercizio non sono stati corrisposti compensi ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

La voce "Servizi e Consulenze" include l'importo di € 15.143.184 per servizi di laboratorio analisi quasi interamente prestati dalla società controllata Diagnostica e Ricerca S. Raffaele S.p.A..

#### 8. Costi della produzione per godimento beni di terzi.

	<b>10/10/2011</b>
• Canoni di locazione per affitto spazi	5.631.201
• Canoni di locazione finanziaria	11.859.546
• Noleggi diversi	2.530.772
<b>Totale</b>	<b>20.021.519</b>

La voce "Costi per godimento beni di terzi" include prevalentemente i costi per l'utilizzo degli spazi presso l'immobile SRT di Via Prinetti, soggetto a locazione finanziaria immobiliare, e per il canone affitto immobile "Dibit 2" corrisposto all'I.N.A.I.L. in virtù del contratto di locazione iniziato in data 14/04/2008.

La voce "canoni di locazione finanziaria" oltre al costo dei canoni per leasing di attrezzature elettromedicali, elettroniche ed impianti include il costo relativo ai canoni di leasing immobiliare dei complessi DIBIT 1 e SRT al netto della quota capitalizzata riferita ai terreni.

#### 9. Costi della produzione per il personale.

	<b>10/10/2011</b>
a) Salari e stipendi	116.385.349
b) Oneri sociali	32.004.201
c) Trattamento di Fine Rapporto	9.275.435
Altri Costi	3.253.643
<b>Totale</b>	<b>160.918.628</b>

Il Costo del lavoro comprende la spesa globale per il personale dipendente, ivi compresi gli aumenti di merito, i passaggi di categoria, gli scatti di anzianità, il costo dovuto agli aumenti contrattuali, il costo ferie maturate e non godute.

La voce “e” Altri costi, sostanzialmente invariata rispetto all’esercizio precedente, è così composta:

e) Altri costi della produzione (relativi al personale dipendente).

	10/10/2011
• Costo ristorazione dipendenti	1.989.462
• Costo polizza infortuni dipendenti	154.676
• Viaggi e trasferte	492.017
• Costo per ricerca e formazione personale	161.551
• Altri oneri per il personale	455.937
<b>Totale</b>	<b>3.253.643</b>

La forza media rilevata alla data del presente Bilancio è stata pari a n. 3.872 unità lavorative, rispetto a quella registrata nell’esercizio 2010 di n. 3.820,17 unità.

10. Ammortamenti e svalutazioni.

a) Ammortamento immobilizzazioni immateriali.

Gli ammortamenti su beni immateriali ammontano ad € 7.630.474 e sono dettagliatamente specificati nell’allegato “A” con riferimento alle singole categorie di beni; le aliquote di ammortamento utilizzate sono già state esposte al commento della voce “immobilizzazioni immateriali” all’inizio della presente nota.

b) Ammortamento immobilizzazioni materiali.

Gli ammortamenti, come già riferito nella parte iniziale, sono stati calcolati utilizzando le aliquote intere, qui sotto riportate; le quote di ammortamento per i beni materiali entrati in funzione nell’esercizio sono state ridotte alla metà, in considerazione che, così operando, si sia tenuto conto del concorso dei cespiti stessi allo svolgimento dell’attività d’impresa nel corso dell’esercizio.

	Aliquota %
• Terreni e fabbricati	3,00
• Impianti specifici	12,50
• Attrezzature sanitarie	12,50
• Attrezzi e materiali chirurgici	33,33
• Attrezzature varie	25,00
• App. Hw e Sw progetti ricerca	33,33

• Macchine elettroniche	20,00
• Mobili ed arredi	10,00
• Automezzi	25,00
• Piccole attrezzature	100,00
<b>Totale</b>	

Il prospetto allegato "B" evidenzia dettagliatamente l'elenco dei beni materiali con le rispettive quote di ammortamento ad essi imputati.

d) **Svalutazione crediti.**

L'accantonamento di € 1.468.820 è stato effettuato ai fini di rendere congruo il valore di realizzo dei crediti. Tale accantonamento include € 1.001.820 relativamente a crediti intercompany che si ritengono di difficile recuperabilità.

11. **Variazione delle rimanenze.**

L'importo di € 1.128.319 è la risultante negativa della differenza tra il valore delle rimanenze dei materiali di consumo all'inizio dell'esercizio e quello rilevato al 10 ottobre 2011 (€ 2.321.735). Si evidenzia che la variazione delle rimanenze rilevata a livello patrimoniale include svalutazioni di rimanenze (protesi) pari a € 1.193.416, contabilizzate tra gli oneri diversi di gestione.

12. **Accantonamenti per rischi.**

Nel corso dell'esercizio è stato effettuato l'accantonamento di € 9.581.658 per rischi di inesigibilità dei crediti finanziari che l'Istituto vanta nei confronti della controllata Edilraf S.p.A. (€ 4.108.180), Shar.Dna S.p.A. (€ 2.063.079) e Quo Vadis (€ 2.573). Il saldo include inoltre:

- a) un accantonamento per rischi (pari ad € 2.900.000) legati al rischio di soccombenza relativo ad un procedimento in corso presso il TAR di Milano avente ad oggetto la richiesta di restituzione avanzata dalla ASL di Milano e dalla Regione Lombardia nei confronti della Fondazione delle somme a questa corrisposte a titolo di partecipazione regionale alla spesa per prestazioni rese in regime di libera professione.
- b) un accantonamento su rischi di R.C. pari a € 450.000.
- c) utilizzi del periodo pari a € 194.915.

14. **Oneri diversi di gestione.**

	10/10/2011
• Sopravvenienze ed insussistenze passive	2.898.697
• Imposte comunali e regionali	657.835
• Sanzioni, Imposte di registro e di bollo	1.882.725
• Contributi liberali e altro	20.801
<b>Totale</b>	<b>5.460.058</b>

In particolare alla voce “sanzioni, imposte di registro e di bollo”, hanno trovato allocazione i costi sostenuti nell’esercizio pari ad € 260.886.

### C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI.

#### 16. Altri proventi finanziari.

##### a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:

	10/10/2011
• verso Società controllate/ collegate	1.066.479
• altri	208.793
<b>Totale</b>	<b>1.066.479</b>

I valori sopra esposti, relativi ai crediti finanziari risultano meglio dettagliati nel prospetto allegato “D”.

##### c) Da titoli di stato ed obbligazioni.

	10/10/2011
• Cedole maturate su CCT	147.919

##### d) Diversi.

	10/10/2011
• interessi attivi bancari	13.481
• altri interessi e proventi finanziari diversi	12.314
	<b>25.794</b>

<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>1.448.985</b>
-----------------------------------	------------------

#### 17. Interessi ed altri oneri finanziari.

	10/10/2011
• Su debiti verso banche per c/c	460.493
• su debiti verso banche per mutui	7.080.649
• su debiti verso altri finanziatori	2.116.047
• su debiti verso fornitori	4.847.257
• spese e commissioni bancarie	309.896
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>14.814.342</b>

#### 17 BIS. Utili e perdite su cambi.

Il saldo positivo di € 13.474 è la risultante di:

Utili su cambi realizzati	25.545
Utili su cambi da valutazione	0
Perdite su cambi realizzate	(12.071)
Perdite su cambi da valutazione	0

Si precisa che la valutazione delle perdite e degli utili è stata effettuata sulla base dei cambi ufficiali valuta straniera/euro al 30/09/2011.

### D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE.

#### 18. Rivalutazioni.

##### c) Titoli.

Non si sono verificate movimentazioni nel corso dell'esercizio.

#### 19. Svalutazioni.

##### a) Partecipazioni.

L'importo di € 1.675.329 si riferisce alle quote di svalutazione applicate su alcune partecipazioni iscritte all'attivo; l'esposizione dettagliata viene esposta nell'allegato "C".

##### c) Titoli

L'importo di € 474.207 si riferisce alle quote di svalutazione applicate su titoli iscritti all'attivo.

### E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI.

#### 21. Oneri straordinari.

L'importo a Bilancio di € 8.758.145 include principalmente:

- € 2.033.370 relativi alla svalutazione dei fabbricati e degli impianti presenti a Illasi (Verona) effettuata al fine di allinearne il valore a quello di perizia.
- € 1.000.000 quale parziale rinuncia crediti v/Associazione AISPO ed € 247.899 per quota di competenza del risarcimento dovuto alla società di ATM in virtù dell'accordo in essere per la gestione del collegamento Cascina Gobba-Ospedale.
- € 4.705.041 relativi a costi per le consulenze effettuate nell'ambito della procedura di concordato.
- € 451.198 relativi all'addebito, da parte del fornitore Metodo Srl, di costi per mancata prosecuzione lavori nell'Ospedale di Olbia.

**22. Imposte sul reddito d'esercizio.**

**Le imposte correnti** ammontano ad € 2.890.000 e sono dovute all'accantonamento della sola imposta IRAP, quale quota a carico dell'esercizio; nulla è stato accantonato per IRES essendo in presenza di perdita fiscale.

**Le imposte differite e anticipate** espongono un saldo positivo pari ad € 666.194 a fronte dei reversal IRAP- IRES su ammortamenti anticipati fiscali e sulla plusvalenza realizzata a suo tempo sulla vendita di due unità immobiliari in Roma, e infine su interessi di mora non pagati ripresi a tassazione.

\* \* \* \* \*

Il presente bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'andamento economico del periodo evidenziato della Fondazione Centro S. Raffaele del Monte Tabor e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.



FONDAZIONE CENTRO SAN RAFFAELE DEL MONTE TABOR

---

Codice Fiscale 03064280153 • Iscritta al R.E.A. di Milano n. 1502461  
Iscritta alla Prefettura di Milano al n. 56 del Registro delle Persone Giuridiche

## Allegati della Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio



**FONDAZIONE CENTRO S. RAFFAELE DEL MONTE TABOR**

" A "

Prospetto delle Movimentazioni delle Immobilizzazioni Immateriali e dei relativi Ammortamenti accumulati al 10/10/2011

DESCRIZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI	COSTO STORICO				AMMORTAMENTO ACCUMULATO				IMMOBILIZZ. NETTE AL 10/10/11 (i=d-h)
	SALDO AL 31/12/10 (a)	INCREM. 01/01-10/10 2.011 (b)	(DECR.) (G/C INT.) G/C INT. 01/01-10/10 (c)	SALDO AL 10/10/2011 (d=a+b-c)	SALDO AL 31/12/2010 (e)	AMMORTAM. 01/01-10/10 2.011 (f)	UTILIZZI 01/01-10/10 2.011 (g)	SALDO AL 10/10/2011 (h=e+f-g)	
<b>DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTIL. DELLE OPERE D'INGEGNERO</b>									
	1.425.420	72.990		1.498.410	1.171.617	92.453		1.264.070	234.340
<b>IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO (1)</b>									
	36.438.595	19.829.568	(403.655) G/C (14.399.321) D.	41.465.187					41.465.187
<b>AVVIAMENTO</b>	370.173			370.173	148.070	57.290		205.360	164.815
<b>ALTRE :</b>									
-Costi pluriennali su beni di terzi (Dibit 1-SRT-Cadorna-C.Pozzo- Dibit 2)	96.913.525	4.887.265	403.655	102.204.445	19.393.465	5.019.264		24.412.729	77.791.716
-Programmi applicativi (Progr. SW)	18.097.332	86.942		18.184.274	17.752.728	191.407		17.944.135	240.139
-Spese Consul. Pluriennale	11.757.669	403.806		12.161.475	6.624.622	1.152.422		7.777.044	4.384.431
-Oneri pluriennali diversi	1.540.064			1.540.064	1.540.064			1.540.064	
-Progetto SAP (10%)	14.164.160			14.164.160	3.804.800	1.096.034		4.900.834	9.263.326
-Imposta sost. Mutuo INTESA-M.C.L.	402.385			402.385	384.924	3.758		388.682	13.703
-Imposta sost. Mutuo UNICREDIT BANCA	25.000			25.000	17.500	1.936		19.436	5.564
-Imposta sost. Mutuo INTESA S.PAULO	516.560			516.560	459.406	10.125		469.531	47.029
-Imposta sost. Mutuo B.P.M.	44.367			44.367	23.287	2.288		25.575	18.792
-Imposta sost. Mutuo ENL	83.924			83.924	79.405	3.497		82.902	1.022
<b>Totale "Altre"</b>	143.544.986	5.378.013	403.655	149.326.654	50.080.201	7.480.731		57.560.932	91.765.722
<b>TOTALE GENERALE</b>	181.779.174	25.280.571	(14.399.321)	192.660.424	51.399.888	7.630.474		59.030.362	133.630.064

(1) : LAV. IN CORSO OSPEDALE OLBA / STUDI E PROGETTAZIONI OSPEDALE VERONA E TARANTO / ANTIC. A FORN. IMML.NI IMMATER. / QUOTE CAPITALE TERRENI IMMOBILI IN LOCAZIONE FINANZ.

14.328.56

**FONDAZIONE CENTRO S. RAFFAELE DEL MONTE TABOR**

" B "

Prospetto delle Movimentazioni delle Immobilizzazioni Materiali e dei relativi Ammortamenti accumulati al 10/10/2011

fig.2/3

	DESCRIZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI	COSTO STORICO				AMMORTAMENTO ACCUMULATO				IMMOBILIZZ. NETTE AL 10/10/11 (i=d-h))
		SALDO AL 31/12/2010 (a)	INCREMENTI 01/01-10/10/11 (b)	(DECREMENTI) G/C INT./STORNI 01/01-10/10/11 (c)	SALDO AL 10/10/2011 (d=a+b-c)	F.D.O AMM.TO 31/12/2010 (e)	AMM.TO 01/01-10/10/11 (f)	(UTILIZZI) 01/01-10/10/11 (g)	F.D.O AMM.TO 10/10/2011 (h=e+f-g)	
	ATTREZZATURE IND. E COMM.LI : -Via Olgettina /Via Prineti/ Via S. d'Ancona " (g/c interni) <i>Rivalutazione Monetaria L. 72 - 19.03.83</i>	151.663.823	10.995.364	(52.176)	162.009.011	109.305.513	7.372.687	(15.680)	116.662.520	45.946.491
	TOTALE	151.938.504	10.995.364	(52.176)	<b>162.881.692</b>	109.578.194	7.372.687	(15.680)	<b>116.935.201</b>	<b>45.946.492</b>
	ALTRI BENI : -Mobili e Arredi -App. Elettr./Elettroniche -App. HW e Pr. SW. Contratti CEE -Attrezzi e materiali chirurgici -Attrezzature varie -Attrezzature e Beni presso Centro Ippico S.Raffaele -Automezzi -Piccole attrezzature varie e Contratti CEE	30.768.337 37.087.291 550.073 9.919.746 384.750 150.863 572.657 10.147	1.391.405 1.234.575 200		32.159.742 38.321.866 550.273 9.919.746 384.750 150.863 572.657 10.147	21.904.740 32.396.284 531.681 9.159.196 115.385 150.863 540.783 10.147	1.234.111 1.537.184 9.981 410.364 74.430 16.443		23.138.851 33.933.468 541.662 9.569.560 189.815 150.863 557.226 10.147	9.020.892 4.388.398 8.611 350.186 194.935 15.431
	TOTALE	79.443.863	2.626.180	0	<b>82.070.043</b>	64.809.079	3.282.513	0	<b>68.091.592</b>	<b>13.978.456</b>

Prospetto delle Movimentazioni delle Immobilizzazioni Materiali e dei relativi Ammortamenti accumulati al 10/10/2011

fig.3/3

	DESCRIZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI	COSTO STORICO				AMMORTAMENTO ACCUMULATO				IMMOBILIZZ. NETTE AL 10/10/11 (=d-h))
		SALDO AL 31/12/2010 (a)	INCREMENTI 01/01-10/10/11 (b)	(DECREMENTI) G/C INT./STORNI 01/01-10/10/11 (c)	SALDO AL 10/10/2011 (d=a+b-c)	F.D.O AMM.TO 31/12/2010 (e)	AMM.TO 01/01-10/10/11 (f)	(UTILIZZI) 01/01-10/10/11 (g)	F.D.O AMM.TO 10/10/2011 (h=e+f-g)	
	<b>IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI :</b>									
	<b>1) Immobilizzazioni in corso Fabbricati e Impianti :</b>									
	-Corpo Collegamento 3-4 Lotto " (g/c interni)	9.909.429	1.459.457		11.368.886					11.368.886
	-Nuovo P.S.	372.696		(756)	371.940					371.940
	-Nuova Centrale di Coogenrazione	23.840	28.496	(52.336)	-					-
	-Ristrutturazioni in corso Fabbricati " (g/c interni)	2.861.527	2.616.478	503.141	4.974.864					4.974.864
<b>1)</b>	-Ristrutturazioni in corso Impianti " (g/c interni)	4.703.342	2.953.819	3.890.003	3.767.158					3.767.158
	<b>3) Anticipi a Fornitori Immobilizzazioni materiali :</b>									
	-Altri acconti su investimenti	749.718	1.221.235		1.970.953					1.970.953
<b>1)</b>	-Corpo Coll. 3-4 Lotto	2.803.854	414.206		3.218.060					3.218.060
	<b>TOTALE</b>	21.424.406	8.693.691	(53.092)	25.671.861					25.671.862
	<b>Attrezzature coperte da sovvenzioni</b>		202.640	4.393.144	202.640			194.000	194.000	8.640
<b>1)</b>	" (g/c interni)				-					-
	<b>TOTALE GENERALE</b>	819.053.433	28.218.050	(209.573.058)	637.698.425	348.373.727	22.689.592	(8.497.969)	363.239.941	275.133.081

● ● ●

					Parte Informativa			
SOCIETA'	SALDO AL 31/12/2010	INCREMENTO (RIV./ACQUIS.) (PLUSV.) 01/01-10/10/11		DECREMENTO (SVALUT./DISM.) (MINUSV.) 01/01-10/10/11	SALDO AL 10/10/2011	CAPITALE SOCIALE 10/10/2011	PATRIM. NETTO 10/10/2011	UTILE (PERDITA) 10/10/2011
-FINRAF S.p.A. Via Olgettina, 46 Milano Partec.poss. : 90%	6.152.176			(1.047.196)	5.104.980	6.930.000	5.672.200	(1.163.500)
-EDILRAF S.p.A. Via Venino, 1 Cologno Monzese (Mi) Partec.poss. : 100%					-			
-S.A.T. S.r.l. (COLLEGATA) Via N. Sauro, 38 Sesto S. Giovanni (MI) Partec.poss. : 30%	42.069				42.069			
-HSR ENGINEERING S.r.l. -Via Olgettina, 58 Milano Partec.poss. : 100%	381.836				381.836			
-SOCIETA' AGRICOLA M.TE TABOR S.r.l. Località Monte Tabor - Via Sammonte, 45 Illasi (Vr) Partec.poss. : 95%	38.275				38.275			
-DIAGNOSTICA E RICERCA S.RAFFAELE S.p.A. Via Olgettina, 60 Milano Partec.poss. : 100%	39.904.194				39.904.194			
-RESIDENZA ALBERGHERA S.RAFFAELE S.r.l. (COLLEGATA) Piazza della Repubblica, 26 Milano Partec.poss. : 49%	3.393.645				3.393.645			
-PROGETTI INTERNATIONAL S.r.l. (COLLEGATA) Via Bianca di Savoia, 12 Milano Partec.poss. : 28% (in liq.ne 2010)	-							
-OASIS ADMINISTRACAO LTDA Avenida Sao Rafael, 2152 Anexo Casa Sede, Sao Marcos Salvador Bahia (Brasile) Partec.poss. : 90%	3.406				3.406			
-BLU ENERGY S.r.l. (COLLEGATA) Via dei Missaglia, 97 Milano Partec.poss. : 50%	30.800.000			(22.750.000)	8.050.000			
-SHAR.DNA S.p.A. Località Piscina Manna-Ed. 3 Pula (CA) Partec.poss. : 100%	11.145	547.221	(*)	(452.263)	106.103	370.000	106.103	(449.445)
-HSR.SERVIZI S.r.l. Via Larga, 7 Milano Partec.poss. : 100%	14.434				14.434			
-L.A.T.O. s.r.l. a r.l. Contrada Pietrapollastra Pisciotto Cefalù (PA) Partec.poss. : 9%		900			900			
-SAN RAFFAELE DENTAL CLINIC S.r.l. Via Olgettina, 60 Milano (MI) Partec.poss. : 35%	35.000	140.000			175.000			
-DHITECH s.r.l. a r.l. Via Trinchesi, 61 Lecce (LE) Partec.poss. : 2,54%	5.000				5.000			
-QUO VADIS S.r.l. Unipersonale Località Monte Tabor - Via Sammonte, 45 Illasi (Vr) Partec.poss. : 100%	25.000.109			(5.809.000)	19.191.109			
-EDITRICE S. RAFFAELE S.r.l. Via Olgettina, 60 Milano Partec.poss. : 100%	15.870	160.000	(*)	(175.870)	-			
TOTALE PARTECIPAZIONI	105.797.158	848.121		(30.234.329)	76.410.950			

(\*) : Rinuncia al Credito

FONDAZIONE CENTRO S. RAFFAELE DEL MONTE TABOR

" D "

Immobilizzazioni finanziarie al 10/10/11 - CREDITI FINANZIARI / ALTRI TITOLI

	SITUAZIONE AL 31/12/10			MOVIMENTAZIONI 01.01.10/10/2011			SALDO CRED. FIN. 10/10/2011
	SALDO CAPITALE	SALDO CR. PER INT.	SALDO CRED. FINANZ. AL 31/12/10	INCREMENTI	INTERESSI ADDEBITATI	DECREMENTI	
CREDITI VIMPR. CONTROLLATE							
FINEAF S.p.A.	13.058.182	2.439.524	15.497.706	780.000	365.529	1.025.000 C. 63.690 I.	15.554.545 C. 15.554.545 I.
CESCANA SRL IN LIQUIDAZIONE	2.850		2.850				2.850 C.
SHADINA S.p.A.	1.512.600	22.720	1.535.320	1.561.120	42.053	547.221 C. I.	2.091.272 C. 2.091.272 I.
EDITECE S. RAFFAELE SRL		12.246	12.246				12.246 C.
QUO VADIS S.r.l.	800.000	25.272	825.272	335.000	7.108		1.167.380 C.
EDILRAF S.r.l.	12.149.449	1.149.004	16.298.453	5.560.000	451.180		22.339.633 C. I.
SOCIETA' AGRICOLA MONTE TABOR S.r.l.	455.809	7.218	463.027		8.694		471.721 C. I.
<b>Totale</b>	<b>30.978.890</b>	<b>3.655.984</b>	<b>34.634.874</b>	<b>7.766.120</b>	<b>874.564</b>	<b>1.572.221 C. 65.690 I.</b>	<b>41.629.645 C. I.</b>
CREDITI VIMPR. COLLEGATE							
SCIENCE PARK RAF S.p.A.	-	65.513	65.513				65.513 C. I.
LABORATORIO LATO.	150.439		150.439				150.439 C. I.
ELIJ ENERGY SRL	4.050.000	283.502	4.333.502		212.042	283.499 C. I.	4.262.045 C. I.
COSTA DORATA S.r.l.		17.342	17.342				17.342 C. I.
<b>Totale</b>	<b>4.200.439</b>	<b>366.357</b>	<b>4.566.797</b>		<b>212.042</b>	<b>283.499 C. I.</b>	<b>4.495.337 C. I.</b>
CREDITI VALUTATI							
FONDAZIONE PARCO SCIENT. BIOM. ROMA S. RAFFAELE	66.667	8.995	75.662		1.496		77.158 C. I.
ASSOCIAZIONE SERICE	5.165		5.165				5.165 C.
CONSORZIO ELEOCORSO S. RAFFAELE (quota consortile)	14.000		14.000				14.000 C.
CONSORZIO 7C (quota consortile)	280		280				280 C.
CENTRO OFFICO S. RAFFAELE	40.000		40.000				40.000 C. I.
MONTE TABOR CENTRO ITALO-BRASILEIRO	4.906.069	1.313.306	6.219.375	8.202	187.397	1.000.000 C. I.	5.414.974 C. I.
JOSEPH FOUNDATION	2.043.138		2.043.138	204.315		3.169 C.	2.244.284 C.
S. RAFFAELE CITTADELLA DELLA CARITA'	1.144.737	63.586	1.208.323		19.900	25.000 C. 10.307 I.	1.192.916 C. I.
DEPOSITI CAUZIONALI	179.183		179.183	3.500			182.683 C. (0,846.777)
F.do per inesigibilita' crediti							
<b>Totale</b>	<b>8.399.239</b>	<b>1.385.887</b>	<b>9.785.126</b>	<b>216.017</b>	<b>208.793</b>	<b>1.028.169 C. 10.307 I.</b>	<b>187.683 C. I.</b>
ALTRI TITOLI							
TITOLI IN STATO	9.277.411		9.277.411			474.207	8.803.204 C.
<b>Totale</b>	<b>9.277.411</b>	<b>-</b>	<b>9.277.411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>474.207</b>	<b>8.803.204 C.</b>
<b>SALDO CREDITI FINANZIARI</b>	<b>52.855.980</b>	<b>5.408.228</b>	<b>58.264.208</b>	<b>7.972.137</b>	<b>1.295.399</b>	<b>357.496 C. I.</b>	<b>55.110.869 C. I.</b>

(\*) A fronte di tali crediti e iscritto al passivo nel Fondo Rischi tassato l'importo di € 26.738.724 per rischi di inesigibilita'.

## Prospetto dei Crediti commerciali v/Imprese Controllate e Collegate al 10/10/11

ENTE/SOCIETA'	CREDITI COMMERC.	FATT./N.C. DA EMETT.	ALTRI CREDITI	SALDO AL 10/10/2011	SALDO AL 31/12/2010
<b>V/IMPR. CONTROLLATE</b>					
DIAGNOSTICA E RICERCA S. RAFFAELE S.P.A.	2.720.941	1.556.684		4.277.625	1.738.382
" (rapporti di cash pooling)				0	507.052
FINRAF S.P.A.	314.815	15.868		330.683	283.219
EDILRAF S.R.L.	171.075	17.491		188.566	135.272
HSR ENGINEERING S.R.L.	-	12.970		12.970	35
QUO VADIS S.R.L.	379.974			379.974	379.974
EDITRICE S. RAFFAELE S.R.L.	133.798	19.446		153.244	242.703
SOCIETA' AGRICOLA MONTE TABOR S.R.L.	135.707			135.707	130.541
Totale	3.856.310	1.622.459	0	5.478.769	3.417.178
Accantonamento al F.do Sval. Crediti tassato (Ed. S.R./Edilraf)				(300.586)	
<b>Totale v/Imprese Controllate</b>				<b>5.178.183</b>	<b>3.417.178</b>
<b>V/IMPR. COLLEGATE / CORRELATE</b>					
HSR RESNATI S.P.A.	1.830.919	217.107		2.048.026	1.063.445
S.A.T. S.R.L.	12.932			12.932	12.932
AIR VIAGGI S. RAFFAELE S.R.L.	1.315.367	(27.500)	436.216	1.724.083	1.637.583
PROGETTI INTERNATIONAL SRL IN LIQ.	18.000			18.000	18.000
COSTA DORATA S.R.L.	211.320	5.635		216.955	200.372
SCIENCE PARK RAF S.P.A.	7.314.378	213.020		7.527.398	5.763.590
VDS HOLDING S.R.L. (Correl.)	1.193			1.193	1.193
ASSOC. M.TE TABOR (Correl.)	237.267	18.080		255.347	197.532
MOLMED S.P.A. (Correl.)	3.557			3.557	553.103
Totale	10.944.933	426.342	436.216	11.807.491	9.447.750
Accantonamento al F.do Sval. Crediti tassato (Air Viaggi)				(701.234)	
<b>Totale v/Imprese Collegate</b>				<b>11.106.257</b>	<b>9.447.750</b>
<b>TOTALE CREDITI INTRAGRUPPO</b>				<b>16.284.440</b>	<b>12.864.928</b>

## FONDAZIONE CENTRO S. RAFFAELE DEL MONTE TABOR

"G"

Prospetto dei Debiti v/Imprese Controllate e Collegate al 10/10/11

ENTE/SOCIETA'	DEBITI COMMERC.	FATT./N.C. DA RIC.	ALTRI DEB.	SALDO AL 10/10/2011	SALDO AL 31/12/2010
<b>V/IMPR. CONTROLLATE</b>					
FINRAF S.p.A.	816.818			816.818	771.658
HSR ENGINEERING S.r.l.	917.840	71.474		989.314	907.325
DIAGNOSTICA E RICERCA S. RAFFAELE S.p.A. " (rapporto di Cash pooling)	57.234.565	2.005.793	381.582	59.240.358 381.582	51.684.219 -
QUO VADIS S.R.L.	60.000			60.000	60.000
EDITRICE S. RAFFAELE S.r.l.	75.858	67.024		142.882	202.038
SOCIETA' AGRICOLA MONTE TABOR S.R.L.	39.716			39.716	28.695
<b>Totale v/Imprese Controllate</b>	<b>59.144.797</b>	<b>2.144.291</b>	<b>381.582</b>	<b>61.670.670</b>	<b>53.653.935</b>
<b>V/IMPR. COLLEGATE / CORRELATE</b>					
SCIENCE PARK RAF S.r.l.	2.725.784	243.003		2.968.787	561.726
AIR VIAGGI S. RAFFAELE S.R.L.	1.022.849			1.022.849	1.451.640
RESIDENZA ALB. S. RAFFAELE S.R.L.	18.594			18.594	763.266
BLU ENERGY MILANO S.r.l.	9.992.518	948.618		10.941.136	14.200.615
OASIS ADMINISTR. LTDA	2.813			2.813	2.814
PROGETTI INTERN. S.r.l.	1.960			1.960	1.960
ASSOC. MONTE TABOR (Correl.)	24.102			24.102	12.000
MOLMED S.P.A. (Correl.)	-			-	84.492
HSR RESNATI S.p.a. " (rapporto di Cash pooling)	-	5.690	1.436.484	5.690 1.436.484	19.804 1.017.417
<b>Totale v/Imprese Collegate</b>	<b>13.788.620</b>	<b>1.197.311</b>	<b>1.436.484</b>	<b>16.422.415</b>	<b>18.115.734</b>
<b>TOTALE DEBITI INTRAGRUPPO</b>				<b>78.093.085</b>	<b>71.769.669</b>