

ISTITUTO CODIVILLA PUTTI DI CORTINA S.P.A.

Sede Legale: Cortina d'Ampezzo (BL) – Via Codivilla n.1

Capitale sociale: €4.552.000,00=i.v.

Reg. Imprese di Belluno e C.F. n. 00964280259

R.E.A. di Belluno n. 85962

Società soggetta a direzione e coordinamento ex art. 2497 c.c. della ULSS n. 1 di Belluno

*** * ***

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

L'esercizio 2010 si è chiuso con una perdita di €571.553,65=, al netto delle imposte iscritte per euro 109.326,00.

Questo risultato negativo è il frutto di più fattori concatenati tra loro.

La vicenda giudiziaria che ha colpito questa struttura ha comportato un danno d'immagine molto importante nonostante la totale infondatezza di quanto contestatoci.

Chiaramente questo ha destabilizzato (soprattutto nella prima parte dell'anno dove il danno d'immagine ha toccato il culmine) il nostro ambiente creando incertezze sia nostre interne che anche esterne. Infatti c'è stato un periodo (metà anno) nel quale è stato molto difficile non solo ricoverare pazienti ma anche trovare liberi professionisti disposti a lavorare da noi. Tutto questo ha determinato un calo di attività (soprattutto quello protesico) importante, che ha influenzato significativamente l'andamento dei ricavi.

Un altro fattore che ha influenzato negativamente il risultato di bilancio è l'annoso problema del tariffario del DRG 238, sottostimato rispetto ai costi sostenuti per le prestazioni erogate di ben €1.000,00 "per caso" rispetto al tariffario che era vigente al momento in cui siamo partiti nel 2003.

Chiaramente diviene oramai sempre più **essenziale** avere la 2^a operatoria. Confidiamo che nel momento in cui riusciremo ad avere la 2^a sala, potremmo avere tanti altri liberi professionisti.

In Riabilitazione siamo passati da n. 575 casi del '09 n. 561 del '10: - 2,7%. Questo risultato, sicuramente non positivo, se lo raffrontiamo con il dato del precedente Consiglio di Amministrazione, lo possiamo ritenere confortante considerando che indica un miglioramento, un cambio tendenza:

- al 30/09/10 - 8,8% circa
- dal 1/10/10 al 31/12/10 + 17,5% circa
- al 31/12/10 - 2,7% circa

Se analizziamo i singoli risultati delle due Riabilitazione (ortopedica e cardiologica) vediamo che:

	Al 30/09/10	Al 31/12/10
Riab. Ort.	- 22 % circa	- 7,5% circa
Riab.Card.	+ 10,7% circa	+ 4 % circa

La forte ripresa nella riabilitazione ortopedica è dovuta essenzialmente all'inserimento del Dott. Botto.

Abbiamo sostituito il nostro fisiatra Dott. Tessaro con il Dott. Franciosi (che già collaborava con noi e che ha subito accettato di buon cuore), professionista di assoluto valore.

Permane il problema della dotazione ridotta dei posti letto che invece dovrebbe essere in base alla necessità del territorio (si ricorda che siamo l'unico Reparto di Riabilitazione

dell'intera ULSS di Belluno), calcolando pure che svolgiamo circa il 10% di attività per pazienti di Fuori Regione

Nell'Osteomielite il risultato è sicuramente negativo. Siamo passati da n. 986 casi del '09 a n.875 casi del '10: -12% circa.

Comunque sia se lo raffrontiamo con il Consiglio di Amministrazione precedente:

- al 30 sett. '10 - 14,7% circa
- dal 1/10/10 al 31/12/10 - 0,1% circa
- al 31 dic. '10 - 12% circa

possiamo vedere come ci sia stato comunque un miglioramento. Confidiamo che questo miglioramento continui ad esserci (ancora di più) anche alla luce del fatto di avere aperto (gennaio 2011) un ambulatorio mensile a Firenze.

Anche la collaborazione con ANIO è sempre più stretta (progetto ARACNE) facendoci ben sperare per il futuro.

E' chiaro che soprattutto in questo settore abbiamo avuto una drastica flessione nei primi mesi dovuta alle "note vicende".

Nel Day Hospital l'attività, ovviamente per motivi logistici, è altalenante: da n. 74 casi del '09 a n. 68 del '10 (- 8% circa)

- al 30 sett. '01 + 2%
- dal 1/10/10 al 31/12/10 - 35% circa
- al 31 dic. '10 - 8%

Si ricorda che, secondo quanto stabilito dalle normative vigenti, alcune prestazioni sono passate da Day Surgery ad attività ambulatoriale, come ad esempio il tunnel carpale:

- anno '09	44 casi	}	+ 24% circa
- anno '10	55 casi		

Per quanto riguarda gli indicatori vediamo:

- il **peso medio** continua ad essere positivo (evidenzia la complessità dell'attività che viene svolta):

Ø Anno '09 (senza riabilitazione)	1,31
Ø Anno '10 (“ “)	1,29

Confrontando il nostro dato con quelli ufficiali (anno '09) Nazionale e Veneto.

- Italia	1,06
- Veneto	1,13
- Ist. Codivilla	1,29

- La **percentuale** complessiva dei pazienti provenienti da **Fuori Regione** rimane alta rispetto al panorama nazionale: 43,26% (esclusi ovviamente i D.H.). Se il dato lo calcoliamo sul fatturato la % aumenta: 46,2% (a riprova che i casi sono particolarmente complessi).
- La **percentuale di attività chirurgica** per l'anno '10 è stato circa l'87% (totale complessivo dei dimessi insieme agli “ambulatoriali” togliendo la riabilitazione - 405 casi - ed i casi del DRG 238, n.244).

Si ricorda sempre che questo dato può essere influenzato dall'attività di Pronto Soccorso (non sempre di indirizzo chirurgico).

L'attività chirurgica ha segnato un'importante ripresa fino ad arrivare +5% circa, passando da n. 1557 interventi del '09 a n. 1638 del '10.

Per meglio capire l'enorme ripresa avuta vediamo che:

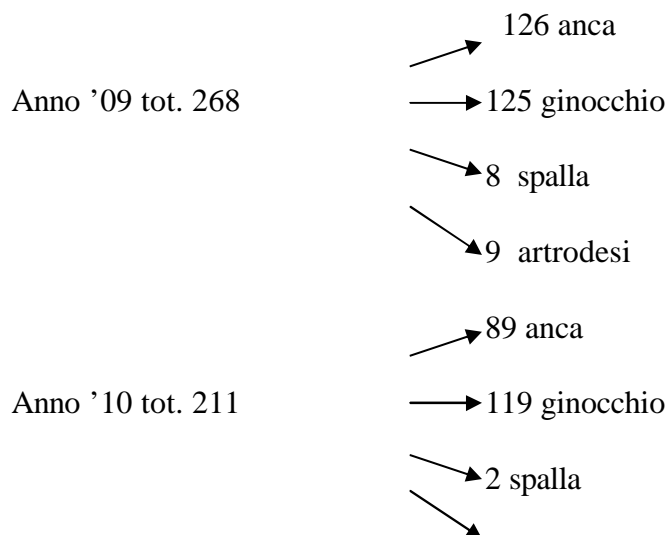
- al 30 sett. '10 - 1,6% circa
- dal 1/10/10 al 31/12/10 + 29% circa
- al 31 dic. '10 + 5% circa

Purtroppo, però, dobbiamo registrare un importante calo di attività protesico: - 22% circa. Chiaramente questo calo inevitabilmente ha influenzato negativamente anche il fatturato in ortopedia.

Comunque sia un raffronto interessante va fatto con

- al 30 sett. '10 - 25% circa
- dal 1/09/10 al 31/12/10 - 1,2% circa
- al 31 dic. '10 - 22% circa

Quest'ultimo raffronto ci fa ben sperare per il 2011.



1 artrodesi

L'attività complessiva ha segnato un aumento di circa il 6,6% sull'anno precedente:

§ Anno '09 n. 35.439 prestazioni

§ Anno '10 n. 37.743 prestazioni

Questo risultato è stato fortemente influenzato dalle attività di:

Medicina fisica e Riabilitazione

- Anno '09 n. 21.084 prestazioni
 - Anno '10 n. 22.914 prestazioni
- } + 8,7% circa

Radiologia

- Anno '09 n. 7.417 prestazioni
 - Anno '10 n. 8.335 prestazioni
- } + 12,3% circa

Invece il fatturato complessivo è cresciuto del 14% circa rispetto sempre il '09:

- Anno '09 €837.803,00
 - Anno '10 €955.164,00
- } + 14% circa

Ben il 16,28% sono prestazioni erogate a pazienti di fuori ULSS n.1 (4,85% Regione Veneto e 11,43% Fuori Regione).

Per quanto riguarda la RMN vediamo che c'è stato un considerevole aumento di attività: +14% circa.

Per quanto riguarda il Pronto Soccorso vediamo che gli accessi sono stati:

- Anno '09 n. 6864 accessi media annuale 18,8 al giorno
- Anno '10 n. 6383 accessi media annuale 17,5 al giorno

Distinguendo per provenienza:

	anno '09	anno '10
Regione Veneto	59,96%	60,40%
Fuori Regione	40,04%	39,60%

Sono stati rinnovati i contratti di ristorazione, pulizie e portineria con la Ditta Dusmann prevedendo sostanzialmente l'adeguamento delle Tariffe al solo aumento ISTAT .

Durante l'anno 2010 sono stati acquistati strumentari chirurgici come ad esempio lo "strumentario universale per estrazione chiodi", oppure in sostituzione di quelli ormai non più adeguati per l'utilizzo.

Abbiamo preso anche un fibroendoscopio, macchina lava strumenti, ottiche.

A gennaio 2001 sono state acquistate ed installate presso il Reparto del Putti n. 2 apparecchiature per il trattamento delle ferite cutanee acute e croniche.

Le suddette apparecchiature, avvalendosi di una tecnologia avanzata con diversi tipi di medicazione, riducono il tempo complessivo di guarigione della ferita.

Nel mese di marzo c.a. è stata installata una nuova macchina lavaferri nel Gruppo operatorio del Codivilla.

Per quanto riguarda l'acquisto dei farmaci va evidenziato che questa struttura beneficia del continuo lavoro di miglioramento dei prezzi, fatto dal Gruppo GIOMI.

Alla stesso tempo bisogna sottolineare che per l'attività specifica del Putti (infezioni osteoarticolari) facciamo un enorme uso di antibiotici di varie tipologie (anche di quelli di ultimissima generazione e quindi più "costosi").

Nel corso di quest'anno avremmo dei miglioramenti dettati dal fatto che alcuni antibiotici importanti (ad esempio il Merrem dell'Abbott) avranno il brevetto in scadenza diventando "generici" e quindi con decisivi miglioramenti sul prezzo d'acquisto.

Nel 2011 è stato creato un gruppo di lavoro per la valutazione del materiale sanitario – chirurgico e protesico – in rapporto alla qualità/prezzo uniformando gli acquisti con il Gruppo GIOMI.

Per quanto riguarda la creazione della seconda sala Operatoria all'interno del già esistente Gruppo Operatorio del Codivilla (sempre più urgente non solo per l'arrivo di nuovi professionisti ma anche per far fronte a casi di manutenzione straordinaria ed ordinaria) è stato inviato all'ULSS n. 1, il progetto definitivo con relativa relazione sanitaria. L'ULSS dovrà poi trasmettere tutta la documentazione agli Uffici preposti della Regione, seguendo il consueto iter burocratico. Si ricorda che i lavori verranno effettuati nel rispetto delle normative vigenti e che gli oneri saranno a carico della Società.

Si evidenzia anche la necessità di effettuare, con urgenza, alcune manutenzioni straordinarie nelle case adibite a foresteria dipendenti, soprattutto in una di queste, dove il completamento del tetto risulta indispensabile, viste le perdite d'acqua all'interno degli alloggi.

Chiaramente tutti questi interventi, essendo manutenzione straordinaria, spettano all'ULSS n.1, proprietaria degli immobili.

Al fine di dar seguito a tutti i lavori/investimenti sul Codivilla, l'ULSS n.1 ci aveva chiesto di valutare la possibilità di trasferire gli uffici e gli ambulatori del Distretto presso il nostro Padiglione Codivilla. La possibilità ci sarebbe ultimando i lavori del piano terra del grezzo (ala nuova). Abbiamo individuato alcune soluzioni possibili che abbiamo inviato all'ULSS rimanendo in attesa delle relative valutazioni e/o indicazioni.

In merito all'indagine in corso da parte della Procura, in data 11 ottobre 2010 è stato discusso il ns/ procedimento davanti al GUP. Purtroppo (ma visto la complessità della materia era prevedibile) il GUP ha disposto il Rinvio a Giudizio per tutti quanti gli

interessati fissando la prima udienza per il giorno 8 febbraio 2011. Chiaramente questo non modifica assolutamente niente rispetto la ns/ posizione ed i diritti che faremo valere (finalmente!) nel suddetto procedimento.

Per quanto riguarda invece il sequestro preventivo della somma di € 2.760.000,00 (avvenuto il 28/01/2010) bisogna ricordare che subito dopo abbiamo ottenuto il pieno dissequestro (26 febbraio 2010). Il PM a sua volta ha fatto ricorso in Cassazione ottenendo l'annullamento dell'Ordinanza di dissequestro sopracitato.

Infine il 5 novembre si è ridiscusso sul sequestro delle suddette somme presso la Camera di Consiglio del Tribunale di Belluno, nella quale abbiamo ottenuto l'annullamento definitivo del decreto di sequestro preventivo.

Il giorno 8 febbraio c.a. si è tenuta la prima udienza così detta "tecnica" al fine della "costituzione" di tutte le parti.

In tale udienza è stata già fissata la prossima per il giorno 24 giugno c.a. La cosa importante da sottolineare è che si è convenuto di iniziare subito con il confronto dei Periti delle parti. Questa scelta potrebbe "velocizzare" l'iter processuale e potere finalmente dimostrare di avere agito sempre in maniera corretta. A supporto di questo nostro convincimento ci sono le nuove Linee Guida della Regione Veneto per l'anno in corso che sostanzialmente precisano ancora meglio la materia.

In data 12 maggio 2010 tutti i componenti (precedenti ed attuali) dei Consigli di Amministrazione hanno ricevuto dalla Corte dei Conti una notifica di invito a fornire deduzioni in merito all'ipotetico danno erariale scaturito dal fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione è allo stesso tempo anche Direttore Generale dell'Ulss n. 1 (si ricorda che questa vertenza è nata dalla famosa relazione dell'Ispettore Luccone a metà del 2007).

Entro il mese abbiamo tutti presentato le memorie facendoci assistere dall'Avv. Paniz e dall' Avv. Bertolissi.

Il 2 luglio c.a. il Vice Procuratore Generale ha disposto l'atto di citazione solo per i ns/ presidenti e non per gli altri componenti dei Consigli. Tale decisione era prevedibile considerata l'articolata materia. Siamo allo stesso tempo assolutamente convinti che anche in questa materia verrà fatta chiarezza dimostrando il corretto comportamento di tutti e quindi della Società.

Ø Siamo ancora in attesa di indicazioni Regionali per quanto riguarda la Gestione Sperimentale;

Ø Nel mese di febbraio 2011 si è svolta un incontro di due giorni del NAV per un controllo delle cartelle relative anni precedenti. Vista l'indagine in corso abbiamo proposto ai componenti della commissione di tenere in sospeso le valutazioni relative all'oggetto dell'indagine, cosa che non hanno ritenuto di accogliere preferendo così andare avanti. Chiaramente abbiamo fatto presente che la società farà tutti i passaggi utili ed indispensabile per far rispettare i propri principi, le proprie scelte di cura.

Da Gennaio 2011 vi è un nuovo sistema di controllo che non prevede più il nucleo di controllo area vasta (NAV) ma "ripristina" il Nucleo di Controllo Aziendale (NAC), della singola ULSS, o il Nucleo Interaziendale di Controllo (NIAC).

Continuano regolarmente gli incontri del NAC interno, nel quale, dall'anno in corso, è entrato a farne parte anche il Primario Dott. Botto;

Ø Si ricorda che non si è proceduto alla Richiesta di Accredimento della Struttura in quanto, da indicazioni verbali fornite degli Uffici Regionali, essendo considerati

Gestione Sperimentale, non ci è ancora pervenuto il Decreto di Autorizzazione, nonostante abbiamo avuto la relativa visita degli Uffici preposti regionali;

- Ø Il nostro DPS (Documento Programmatico della sicurezza) è stato aggiornato nel rispetto delle normative vigenti;
- Ø Effettuiamo regolarmente la raccolta delle schede per la rivelazione del gradimento degli utenti, di cui dati raccolti vengono poi valutati in occasione di appositi incontri con i Primari/Medici e Caposala/Infemieri, per la percezione di servizi erogati e con l'obiettivo di individuare e correggere le aree critiche. Riusciamo a raccogliere il modulo compilato per ben il 22,34% di tutti i pazienti. Riscuotiamo un ottimo consenso da parte dei nostri utenti. Infatti vediamo ben il 96,8% sono molto soddisfatti. Solo il 3,2% sono insoddisfatti. Di questi insoddisfatti il problema è per il 74,3% di attività no core (cucina, bar ...).
- Ø Abbiamo stampato la sesta edizione della Carta dei Servizi aggiornandola con le recenti novità.
- Ø Continua la collaborazione con l'ANIO e con il mensile "ANIO Informa" per fornire un'adeguata informazione sulla patologia dell'Osteomielite sia ai cittadini che agli operatori sanitari;
- Ø Prosegue l'ambulatorio privato di Osteomielite, in convenzione con l'ANIO, presso lo IOMI di Reggio Calabria.

Dal mese di gennaio 2011 è stato attivato presso l'IFCA di Firenze (Gruppo Giomi) un altro ambulatorio mensile seguito dal Dott. Orani.

L'obiettivo rimane sempre quello di creare, anche in altri Istituti del Gruppo GIOMI, ambulatori analoghi al fine di venire incontro all'esigenze dei malati.

Ø Per quanto riguarda il Progetto Aracne Sicilia, che prevede un'intensa attività formativa, sono stati individuati al nostro interno (quali collaboratori) per questo importante progetto: Dott. De Rin e la caposala del Putti Sig.ra Lena Nerella.

Situazione patrimoniale ed economica

Il bilancio d'esercizio presenta in sintesi le seguenti risultanze:

Situazione Patrimoniale	Dati dell'esercizio	%	Esercizio Precedente	%
Attività	6.710.130	100	6.483.882	100
Passività	3.346.248	49.9	2.548.446	39.3
Patrimonio Netto	3.363.882	50.1	3.935.436	60.7

Per quanto riguarda, invece, la situazione reddituale, si sono registrati i seguenti dati:

Costi

I principali costi relativi alla gestione operativa sono di seguito evidenziati:

DESCRIZIONE	2008	2009	2010
Costi del personale	3.056.847	3.350.387	3.680.553
Costi per materie prime, sussidiarie	2.423.415	2.075.707	2.269.492
Costi per servizi	6.648.468	6.367.510	5.977.386
Costi per godimento beni di terzi	598.084	542.282	74.425
Interessi ed oneri finanziari	87.257	21.710	- 11.904

Ricavi

Il giro d'affari realizzato nel corso dell'esercizio è così specificato:

DESCRIZIONE	2009	2010	VAR. 2009/2010
Ricavi delle vendite e delle	12.867.782	12.932.381	64.599

prestazioni			
Altri ricavi e proventi	221.270	220.723	- 547

Passando all'esame delle poste più rilevanti osserviamo:

- i ricavi delle prestazioni erogate risultano pari ad euro 12.932.381 con un incremento di euro 64.599;
- i costi per servizi risultano pari ad € 5.977.386 contro euro 6.367.510 del precedente esercizio;
- costo complessivo sostenuto nell'esercizio per il personale dipendente è pari ad € 3.680.553; questa voce ha registrato un incremento di euro 330.166;
- i proventi e gli oneri finanziari chiudono con un saldo negativo di € 11.904,00;
- i proventi e gli oneri straordinari incidono sul risultato d'esercizio come segue:
 - proventi € 24.150
 - oneri straordinari € 56.640

Il bilancio dell'esercizio è illustrato nella nota integrativa, nella quale i valori esposti vengono confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

Investimenti

Nel corso del periodo in esame si sono compiuti investimenti per complessive € di cui € 1.848 per immobilizzazioni immateriali ed € 101.097 per immobilizzazioni materiali.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati all'attivo costi di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese Controllate, Collegate, Controllanti

La società non partecipa altre imprese, controllate o collegate.

La nostra società è controllata dall'ente ULSS n.1 di Belluno, che detiene una partecipazione pari al 51% del capitale sociale; la GIOMI spa possiede le rimanenti quote sociali pari al 49%.

Per quanto riguarda i rapporti con le due società controllanti si evidenzia che sono state poste in essere con le stesse operazioni di natura commerciale. Più precisamente esse sono state relative al comando di personale dipendente ed al contratto di servizio con la ULSS ed alcune prestazioni di servizi con la Giomi spa.

Personale

Personale al 31/12/2010:

Dipendenti comandati	n. 46
“ assunti Società	n. 94
Co.co.co. + Libero professionisti	<u>n. 6</u>
Totale n. 146	

Invece il personale al 10/03/2011:

Dipendenti comandati	n. 45
“ assunti Società	n. 100
Co.co.co. + Libero professionisti	<u>n. 6</u>
Totale n. 151	

(presenti effettivi al 1/07/2003 n.118)

Nel 2011 sono state assunte: n. 2 infermiere in sostituzione di due che erano andate via a metà dicembre; n. 1 infermiera (prima era in “comando”); n. 1 portiere centralinista (invalido assunto in seguito alla Convenzione di programma stipulata con il Servizio delle

Politiche del Lavoro della Provincia di Belluno), chiaramente questa assunzione determinerà un diminuzione del costo dell'appalto di portierato con la Dussmann; un OSS per la sala operatoria.

Attualmente abbiamo in carico tre maternità.

Tra il mese di novembre 2010 e febbraio 2011 sono stati assunti 2 medici Anestesisti ed un medico Ortopedico che hanno completato la nostra pianta organica, permettendoci di essere autonomi e di non dovere, quasi totalmente, più usufruire (soprattutto per il Servizio di Anestesia) di turni a gettoni (più onerosi per la società) di professionisti esterni.

Dall'inserimento del Dott. Botto, come Primario dell'Ortopedia II, continuiamo a notare un positivo apprezzamento da parte del territorio grazie alla fiducia ed alla stima di cui gode il Dott. Botto.

Continua la collaborazione di Ortopedici esterni per l'attività di Sala Operatoria. Dal mese di febbraio ha iniziato, nell'equipe del Dott. Botto, il Dott. Bianchi (Primario in pensione dell'Ortopedia di Feltre).

E' interessante segnalare che continuiamo ad essere contattati da altri professionisti esterni disponibili a venire da noi.

Non può che gratificarci, la buona considerazione che dall'esterno godiamo da parte degli "addetti al lavoro".

Sono state rinnovate le Convenzioni in essere con l'Ussl n. 1 e con la Giomi per l'anno 2011.

Continua la collaborazione con l'Università di Messina, per quanto riguarda gli specializzandi di Ortopedia, e con l'Università di Padova e Bari per gli specializzandi di Cardiologia.

Il Prof. Iliceto sta inoltre organizzando con il Direttore della Scuola di Medicina d'Urgenza di Padova, un training in ecocardiografia che prevederà la presenza in Istituto di diversi specializzandi, con positivi effetti educazionali ed assistenziali.

La società continua, grazie all'ottima professionalità del nostro Dott. Brusegan, ad organizzare corsi di formazione per i propri dipendenti sia per migliorare (sempre di più) la loro professionalità che per spingerli (anche grazie a questi corsi) a collaborare tra di loro ancora di più. Tutto questo si evince perfettamente dallo schema riepilogativo allegato.

Con riferimento alle raccomandazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si riporta di seguito la seguente informativa:

- Stato Patrimoniale Finanziario
- Stato Patrimoniale Funzionale
- Conto Economico della società riclassificato

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
ATTIVO FISSO	€ 1.305.695	MEZZI PROPRI	€ 3.363.882
Immobilizzazioni immateriali	€ 1.892	Capitale sociale	€ 4.552.000
Immobilizzazioni materiali	€ 922.752	Riserve	-€ 616.564
Immobilizzazioni finanziarie	€ 381.051	Utile (Perdita) di esercizio	-€ 571.554
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 0
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 5.404.435		
Magazzino	€ 461.454		
Liquidità differite	€ 4.202.235	PASSIVITA' CORRENTI	€ 3.346.248
Liquidità immediate	€ 740.746		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 6.710.130	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 6.710.130

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 6.710.130	MEZZI PROPRI	€ 3.363.882
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 0
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 0		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 3.346.248
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 6.710.130	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 6.710.130

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 12.932.381
Produzione interna	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 12.932.381
Costi esterni operativi	€ 8.311.968
Valore aggiunto	€ 4.620.413
Costi del personale	€ 3.680.553
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 939.860
Ammortamenti e accantonamenti	€ 358.742
RISULTATO OPERATIVO	€ 581.118
Risultato dell'area accessoria	-€ 998.952
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 5.812
EBIT NORMALIZZATO	-€ 412.022
Risultato dell'area straordinaria	-€ 32.490
EBIT INTEGRALE	-€ 444.512
Oneri finanziari	€ 17.716
RISULTATO LORDO	-€ 462.228
Imposte sul reddito	€ 109.326
RISULTATO NETTO	-€ 571.554

Per una migliore informazione economica e finanziaria si riportano di seguito gli indici di bilancio ritenuti più significativi:

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 2.058.187
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	2,58
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 2.058.187
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,58

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,99
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,00

INDICI DI REDDITIVITA'		
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie)</i>	17,28%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	4,49%
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	-16,99%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	-13,74%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 2.058.187
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,62
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 1.596.733
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,48

Note sugli indici

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni:

- **quoziente primario di struttura (QPS = 2,58)**: indica che parte del capitale netto è destinato a coprire parte del fabbisogno finanziario a breve termine; i valori superiori ad 1 rappresentano la situazione di una impresa ben capitalizzata e che esprime moderati o assenti livelli di rischio finanziario

- **quoziente secondario di struttura (QSS = 2,58)**: indica che parte del capitale permanente è destinato a coprire parte del fabbisogno finanziario a breve termine; i valori superiori ad 1 rappresentano la situazione di una impresa ben capitalizzata

Indici sulla struttura dei finanziamenti:

- **quoziente di indebitamento complessivo (= 0,99)**: esprime il peso del capitale di terzi sul totale delle fonti di finanziamento; il valore pari ad 1 rappresenta una adeguata dotazione di mezzi propri rispetto alla situazione debitoria

- **quoziente di indebitamento finanziario (= 0)**: esprime il peso dei finanziamenti da terzi sul totale delle fonti di finanziamento; il valore pari a zero esprime una totale autonomia finanziaria

Indici di redditività:

- **ROI (=17,28)**: segnala la redditività dell'attività tipica aziendale al netto di oneri fiscali, finanziari e fatti straordinari; il dato dell'indice segnala una più che discreta redditività generata dalla gestione operativa

- **ROS (= 4,49)**: rappresenta il tasso di redditività delle vendite; il valore superiore a zero indica che il valore della produzione è superiore ai costi della produzione, ossia quanto i ricavi di vendita remunerano i costi della gestione caratteristica

Indici di solvibilità:

- **quoziente di disponibilità (= 1,62)**: segnala l'attitudine dell'azienda a mantenersi in condizioni di equilibrio monetario (sincronizzazione tra entrate e uscite); il valore conseguito dell'indice rappresenta una situazione di eccellenza

- **quoziente di tesoreria (= 1,48)**: rappresenta l'indicatore della solvibilità dell'azienda ovvero della liquidità immediata; anche questo indice segnala una situazione di eccellenza

Informazioni in materia di protezione dei dati personali

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n.196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la società si è adeguato alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n.196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

Il Documento Programmatico di sicurezza è stato redatto nei termini di legge e si è provveduto anche al suo aggiornamento.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze

Permane uno stato di incertezza relativa alla definizione o meno di questa gestione sperimentale essendo ancora in *prorogatio*.

Per quanto riguarda eventuali rischi connessi al contesto ambientale in cui opera la società, non si evidenziano particolari problematiche, ad eccezione di quelle connesse ad ogni tipologia di attività economica soprattutto in considerazione della crisi che sta investendo ogni settore economico.

Non sono inoltre stati individuati rischi dipendenti dalle azioni poste in essere dall'azienda per il perseguimento dei propri obiettivi.

Per quanto riguarda i rischi di natura finanziaria la società è potenzialmente esposta a rischi finanziari "classici" connessi alla sua operatività:

rischi di credito in relazione ai normali rapporti commerciali

rischi di liquidità con particolare riferimento alla disponibilità di risorse finanziarie

rischi di mercato relativamente ad operazioni per le quali si verificano oscillazione dei tassi di interesse.

La società opera, a tal riguardo, un costante monitoraggio dei rischi suddetti in modo da poter ridurre al minimo i potenziali effetti negativi sulla gestione finanziaria. L'obiettivo principale è la riduzione dell'oscillazione nella volatilità degli oneri finanziari, obiettivo raggiunto mediante una opportuna combinazione di tassi fissi e variabili.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Per quanto riguarda il personale non ci sono state morti o infortuni gravi sul lavoro, né risultano addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti per cui la società sia stata dichiarata responsabile.

Per quanto riguarda l'ambiente la società non ha causato danni all'ambiente, né risultano sanzioni per reati o danni ambientali.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che possano modificare la situazione patrimoniale e finanziaria della società risultante dal bilancio sottoposto all'approvazione dell'assemblea dei soci. Nella relazione del Bilancio si è tenuto conto dei fatti verificatisi sino al 28 marzo 2011.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per l'anno in corso è prevedibile un aumento di attività complessiva, avendo per tutto l'anno sia il Dott. Botto che gli altri professionisti (chiaramente mantenendosi inalterate le "condizioni esterne").

Infatti analizzando velocemente gli indicatori del primo bimestre vediamo che:

	Genn-Febbr '10	Genn-Febbr '11	
Tot.Ricoveri	392	449	+ 18% circa
Ortop.	180	216	+ 20% circa
Riab.	84	103	+ 23% circa
Osteo.	117	122	+ 4,5% circa
D.H.	11	8	- 28 % circa

Certamente, mantenere questo trend di crescita richiederà grossi sacrifici organizzativi soprattutto per l'attività chirurgica avendo per adesso una sala operatoria al Codivilla.

Ovviamente anche l'attività chirurgica registra una forte crescita:

- Genn-Febb '10 n. 234 interventi
 - Genn-Febb '11 n. 270 interventi
- } + 16% circa

L'aumento più importante lo registriamo nell'attività protesica:

- Genn-Febb '10 n. 26 impianti
 - Genn-Febb '11 n. 50 impianti
- } + 90 % circa

Naturalmente sarà impossibile mantenere questa % di aumento, ma ci fa ben sperare per il raggiungimento del nostro obiettivo: ritornare a 300 impianti annui.

Anche l'attività ambulatoriale registra un aumento di attività assolutamente in linea con quello registrato l'anno prima.

Per la RMN vediamo che:

- Genn-Febb '10 n. 262
 - Genn-Febb '11 n. 291
- } + 11,5% circa

Fuori Regione aumentano di circa il 17% rispetto il 2010.

*

Il Consiglio, prima di concludere questa relazione, desidera rivolgere un sentito ringraziamento prima di tutto al Direttore Amministrativo e Sanitario che hanno saputo ben gestire l'attività e quindi l'organizzazione tutta, anche nei "momenti" più particolari e difficili; poi a tutti i collaboratori della società (medici, personale infermieristico, tecnico ed amministrativo) per l'impegno profuso nell'espletamento dei compiti loro affidati.

RISULTATO DI ESERCIZIO

Nel sottoporre all'approvazione dell'assemblea il Bilancio dell'esercizio 2010 proponiamo che la perdita registrata pari ad euro 571.553,65 venga riportata a nuovo.

Cortina d'Ampezzo, lì 28 marzo 2011.

Per il Consiglio di Amministrazione e su delega dello stesso

Il Presidente

(Ing. Ermanno Angonese)