

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 2012 si è chiuso con un utile di € 9.293,56=, al netto delle imposte iscritte per euro 93.339,00.

Questo risultato positivo è in linea con quello avuto lo scorso anno e non deve però farci dimenticare la sottostima (che ancora esiste!) del DRG 238 (osteomielite) che continua comunque ad intaccare negativamente la nostra attività. Su questo argomento rimaniamo sempre in attesa di una rivisitazione, da parte della Regione, del suddetto tariffario.

Si precisa che il presente bilancio sarà presentato all'assemblea dei soci nel maggior termine di 180 giorni, previsto dalla legge e dallo Statuto, in quanto è stato necessario valutare compiutamente gli effetti della recente delibera regionale (Legge Finanziaria 2013) che ha interessato la Vostra società.

Per la redazione del documento contabile i criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio sono stati determinanti nel rispetto della prudenza e ovviamente nella prospettiva della continuazione dell'attività di impresa.

Inoltre, i criteri di valutazione adottati risultano conformi alla normativa civilistica e la rilevazione dei costi e dei ricavi è stata effettuata nel rispetto dei principi della

competenza economica al fine di rappresentare con chiarezza e in modo veritiero e corretto la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

Prima di descrivere e commentare il risultato e i principali eventi della gestione, è importante evidenziare che la società è una società a capitale misto, pubblico (51%) rappresentato dalla ULSS n.1 di Belluno e privato (49%) rappresentato dalla GIOMI spa; l'attività sociale è rappresentata dalla gestione della struttura ospedaliera di Cortina: Istituto Codivilla e Putti, nell'ambito della sperimentazione gestionale approvata dalla Regione Veneto.

*

Il volume complessivo di attività svolta per tutto l'anno 2012 è in linea con l'attività svolta nell'anno 2011. Infatti pur essendo passati da n. 2.861 (dimessi) del '11 a casi n. 2.588 del '12, la differenza è dovuta sostanzialmente al fatto che alcuni interventi sono passati ad altro setting assistenziale (chirurgia ambulatoriale protetta) oltre ad una leggera flessione dovuta anche a condizioni socio economiche di crisi che influiscono negativamente sul ricorso a prestazioni ambulatoriali e anche a quelle di ricovero.

E' stato però possibile mantenere dei risultati, comunque, di un certo livello grazie all'organizzazione, cercando di migliorare la qualità delle prestazioni e di trasmettere una certa "tranquillità gestionale" coinvolgendo sempre tutto il Personale.

Allo stesso tempo dobbiamo, però, ribadire che lo stato di incertezza che ancora si respira attorno a questa Società rischia sempre di ridestabilizzare la soddisfacente organizzazione ad oggi raggiunta.

Passando ad analizzare le macro aree notiamo che:

In Ortopedia siamo passati da n. 1.323 ricoveri del '11 a n. 1.123 casi del '12. La differenza, sostanzialmente, coincide con i casi di attività di “Chirurgia Ambulatoriale Protetta”.

Sicuramente permane sempre il problema della 2^a sala operatoria nel blocco operatorio del Codivilla che ci permetterebbe di migliorare l'organizzazione all'interno, consentendo di aumentare l'efficienza del Personale Medico e Infermieristico e di incrementare l'attività;

permetterebbe, altresì, di assicurare l'attività anche in occasioni di interventi manutentivi sia ordinari che straordinari.

In Riabilitazione anche se siamo passati dai n. 672 casi del '11 ai n. 623 casi del '12, essendo invariate le giornate globali di degenza il fatturato è sostanzialmente in linea.

Bisogna evidenziare l'appropriatezza del setting assistenziale poiché trattasi di pazienti post chirurgici, con trasferimento diretto da Reparto per acuti.

Altro dato da sottolineare è il fatto che il nostro Reparto di Riabilitazione Cardiologica continua ad essere il Centro di Riferimento Nazionale per numero di pazienti riabilitati con cuore artificiale. Dal 2009 ad oggi sono stati riabilitati ben 36 pazienti sui 100 operati complessivamente in Italia; i pazienti afferenti al Codivilla provengono dal Nordest, Toscana ed Emilia Romagna.

Permane comunque la necessità di un aumento dei posti letto accreditati.

Nell'Osteomielite Siamo passati da n. 827 casi del '11 a n. 796 casi nel '12.

Stiamo cercando di mantenere un livello di prestazioni buono nonostante la complessità della malattia e la forte penalizzazione che, dal 2012, c'è con l'applicazione della Tuc sull'attività di Fuori Regione per questa patologia. Abbiamo calcolato una riduzione complessiva del 6% sul bilancio del 2012. Questa criticità è stata segnalata in Regione

con due lettere, una dell' Istituto e una dell' Ulss di Belluno, rispettivamente nei mesi di marzo e aprile 2012 , con le quali si evidenziava l' impatto pregiudizievole che tale provvedimento avrebbe prodotto sull' attività dell' Istituto nonostante che, con DGRV n. 4620 del 5.9.1995, l' Istituto è stato riconosciuto Ospedale specializzato interregionale nel trattamento della patologia dell' apparato osteo-articolare, muscolo tendineo e osteomieliti.

Continua la collaborazione con l'ANIO (Associazione Nazionale Infezioni Osteoarticolari) per il Progetto Aracne Sicilia (si pensa di estenderlo anche ad altre Regioni) che prevede un'intensa attività formativa, per la quale sono stati individuati, quali collaboratori, il Dott. Da Rin e la caposala del nostro reparto di Infezioni Osteoarticolari la Sig.ra Nerella.

Allo stesso tempo proseguono gli ambulatori privati di osteomielite (in convenzione con ANIO) presso lo IOMI di Reggio Calabria e presso l'IFCA di Firenze. L'informativa relativa a questa rete ambulatoriale nel territorio è stata inserita anche nel sito dell' Istituto e della GIOMI.

L'obiettivo rimane sempre quello di dare un Servizio venendo incontro alle esigenze dei malati che provengono da tutt' Italia.

Nel Day Hospital siamo passati da n. 39 casi del '11 a n. 46 casi nel '12.

Questa è un' attività ormai minima visto lo spostamento di tali ricoveri in altro setting assistenziale.

Per quanto riguarda gli indicatori di qualità vediamo che:

- il **peso medio** continua ad essere assolutamente positivo crescendo sempre (evidenzia la complessità della casistica trattata):

- Anno '10 (senza riabilitazione) 1,29

- Anno '11 “ “ 1,39
- Anno '12 “ “ 1,43

Confrontando il nostro dato con quelli ufficiali (anno '10) sia Nazionale che Veneto:

- Italia 1,08
- Veneto 1,15
- Istituto Codivilla (anno '12) 1,43

Sicuramente questo confronto ci fa capire non solo che stiamo facendo bene, ma anche che le nostre prestazioni, con la collaborazione di tutti, sono di assoluta qualità.

- La **percentuale** complessiva dei pazienti provenienti da **Fuori Regione** è passata dal 37,7% del '11 al 40,4% del '12 (inclusi i D.H. che abbassano, ovviamente, il risultato).

Due aspetti da evidenziare:

- La lieve flessione dell' attività di Osteomielite (notoriamente circa l'82% dei pazienti affluiscono da Fuori Regione) che influenza l' indicatore poc' anzi evidenziato;
- circa il 71 % della nostra attività riguarda l'attività di Fuori Regione e quella della nostra Regione, ad esclusione di quella dell' Ulss n. 1, (dato sicuramente elevato rispetto al panorama Nazionale).
- La **percentuale di attività chirurgica** per l'anno '12 rimane di assoluto valore (totale complessivo dei dimessi togliendo la riabilitazione e i casi del DRG 238):

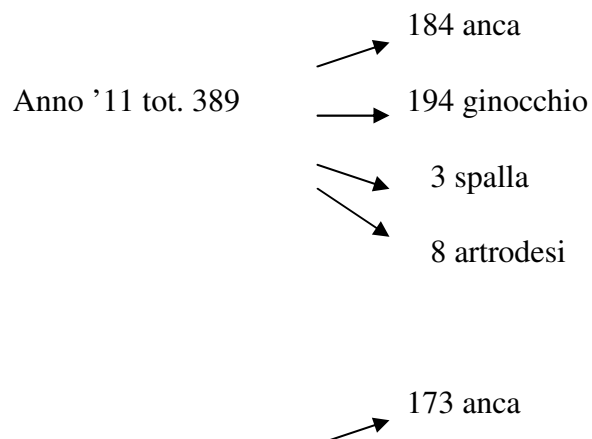
- Anno '10 83% circa
- Anno '11 87% circa
- Anno '12 89% circa

- Un altro **indicatore di qualità** è quello della “frattura del collo del femore over 65 anni operati entro le 48 ore”, considerato che è stato adottato a livello Ministeriale e quindi Regionale. Il risultato del 2012 è in linea con i parametri Regionali:

• Istituto Codivilla ('12)	88,6%
• Regione Veneto ('10)	88,6% (indicatore migliore)
• “ “	49% media 1° semestre 2012

Per quanto riguarda l'attività chirurgica siamo passati da n. 1.765 interventi del '11 a n. 1.778 del '12.

L'attività protesica ha invece segnalato un calo di circa il 4% rispetto al 2011 dove, in effetti, era stato raggiunto un ottimo risultato. Chiaramente la volontà, per l'anno in corso, è quella di recuperare il gap suddetto.



Anno '12 tot.372

- 183 ginocchio
- 3 spalla
- 13 artrodesi

ATTIVITA' AMBULATORIALE

L'attività complessiva ha segnalato una riduzione di circa il 10% sul numero di prestazioni ed un aumento del 25% sul fatturato essendo compresa l'attività della "Chirurgia Ambulatoriale Protetta":

- Anno '11 n. 41.363 prestazioni
 - Anno '12 n. 37.066 prestazioni
- } - 10,39%

così suddivise:

Medicina fisica e Riabilitazione

- Anno '11 n. 26.239 prestazioni
 - Anno '12 n. 22.472 prestazioni
- } - 14,36%

(con una pianta organica di – 1 unità in maternità)

Anestesia e Rianimazione

- Anno '11 n. 628 prestazioni
- } - 15,13

- Anno '12 n. 533 prestazioni

Il fatturato complessivo:

- Anno '11 € 1.092.048,00
 - Anno '12 € 1.366.066,80
- } + 25% circa

Ben il 19,99% del fatturato è per pazienti di fuori ULSS n. 1 (10,99% Regione Veneto e il 9% Fuori Regione).

La **RMN** ha confermato la stessa attività dello scorso anno n. 1531 nel '11 e n. 1531 del '12 con un aumento del 30% di pazienti della Regione Veneto e del 45% di pazienti fuori Regione.

Per quanto riguarda gli **accessi al nostro P.P.I.** vediamo che:

- Anno '11 n. 6.195 accessi
- Anno '12 n. 5.637 accessi

Se dividiamo questo dato per provenienza vediamo che:

	Anno 2011	Anno 2012
– Ulss n. 1	2.839 (45,83%)	2.380 (42,22%)
– Regione Veneto	919 (14,83%)	802 (14,20%)
– Fuori Regione	2.437 (39,34%)	2.455 (43,58 %)

Chiaramente il numero di accessi al P.P.I. è direttamente influenzato dall' andamento dell'attività turistica di Cortina.

Si ricorda che, ad oggi, non possiamo (anche se lo abbiamo richiesto da tempo) svolgere attività ambulatoriale accreditata per la Cardiologia, Fisiatria e Neurologia.

FORNITORI

Durante l' anno 2012 sono stati effettuati i seguenti lavori e investimenti:

- Sostituzione pavimento reparto Putti – asfalto e posa cunette strada accesso Istituto – finestre Foresteria dipendenti;
- Sistemazione armadi archivio Padiglione Codivilla;
- Sostituzione arredi foresteria dipendenti Padiglione Putti;
- Apparecchi vari per il Servizio di Fisioterapia (elettrostim. ecc.)
- Strumentari chirurgici per Gruppo Operatorio (congelatore banca dei Tessuti – ottiche – saturimetri – sostituzione motori trapani cc.)
- Apparecchi terapeutici per il trattamento ferite per il reparto di Osteomielite
- Attrezzature per la cucina e mensa (Mobile Gas - carrelli porta vassoi)
- Sostituzione autovettura

La spesa dei medicinali e dei dispositivi medici è diminuita rispetto al 2011, nonostante vi sia stato un aumento complessivo del numero di unità terapeutiche consumate. Questo è stato possibile grazie al lavoro di continuo miglioramento dei prezzi fatto dal Gruppo Giomi e grazie alla riduzione, nel 2012, dei prezzi dei medicinali il cui brevetto è scaduto e quindi con la sostituzione dell' analogo biosimilare.

Allo stesso tempo bisogna sottolineare che, per la specificità dell'attività del Putti (infezioni), facciamo un enorme uso di antibiotici di varie tipologie (anche quelli di ultimissima generazione e quindi “più costosi”).

Nel 2012 con i principali Fornitori di materiale protesico sono stati raggiunti dei buoni accordi sia sulla scontistica sui prezzi di listino che ulteriori sconti merce da applicare

trimestralmente sui fatturati e, per una quota parte, da utilizzare nell' acquisto di materiale sanitario e/o attrezzature necessarie.

CORSI ECM ATTIVITA' SCIENTIFICA-CONGRESSUALE

Proseguono i corsi ECM seguiti direttamente dalla Direzione Sanitaria;

in totale dal 2004 a dicembre 2012 sono stati organizzati n. 62 corsi e sono stati attribuiti n. 7.544 crediti formativi.

Nei primi mesi dell' anno 2013 sono programmati i seguenti corsi:

- nei mesi di gennaio e febbraio 2013 il Corso Ecm con 8 crediti formativi dal titolo: "Sicurezza dei lavoratori – Misure di Prevenzione e protezione. Innovazioni";
- nel mese di febbraio 2013 il Corso "Gestione delle ferite settiche in Ortopedia" con 6 crediti formativi;
- nel mese di marzo 2013 i corsi "Lesioni dell' apparato locomotore della pratica sportiva" con n. 3 crediti formativi e "Qualità e sicurezza delle cure: percepita dal paziente e rilevata dai dati" con n. 7 crediti formativi;

LAVORI

Abbiamo sempre in sospeso, in Regione, il progetto per la creazione della 2^a Sala Operatoria al Codivilla e quello relativo alle modifiche di una porzione del Piano Terra (lato est) sempre del Codivilla. Questa ristrutturazione permetterebbe il trasferimento del Distretto Sanitario ULSS n. 1 presso di noi e quindi di proseguire (l' ULSS n. 1) nella procedura di alienazione dello stesso fabbricato, reperendo così i fondi da utilizzare per la ristrutturazione complessiva del Codivilla con successivo accorpamento del Reparto di Osteomielite, attualmente ubicato al 1° piano del Putti.

E' ancora in sospeso il completamento del tetto di una delle case adibite a foresteria già deliberato, nel mese di dicembre 2011, dal proprietario ULSS n.1.; la ristrutturazione riveste, però, carattere di urgenza viste le perdite d'acqua all' interno degli appartamenti.

In altri casi la Società, trattandosi di manutenzioni straordinarie che rivestivano carattere urgente (finestre foresteria, cunetta strada ecc.), è intervenuta direttamente.

Si fa presente che dal 1/07/2003 al 31/12/2012 la Società ha pagato Euro 4.157.742,67 in c/affitti-contratto di servizio e gli interventi effettuati dall' Ulss n. 1, proprietario degli Immobili, a parte la ristrutturazione dei 3 piani dell' ala nuova effettuata con i fondi della vendita del padiglione Putti, sono stati due:

- 1) la ristrutturazione di una porzione di tetto della foresteria/alloggi dipendenti;
- 2) la ristrutturazione di n. 4 terrazze in legno sempre dei fabbricati adibiti a foresteria/alloggi dei dipendenti.

VERIFICA CARTELLE CLINICHE-NAC

Continuano regolarmente gli incontri del NAC (Nucleo Aziendale di Controllo interno) con cui il Direttore Sanitario relaziona dettagliatamente sulle cartelle cliniche relative alle varie categorie di ricovero, identificate secondo le modalità previste dal Piano Annuale.

VARIE ED EVENTUALI

- Siamo ancora in attesa di indicazioni Regionali per quanto riguarda la Gestione Sperimentale;
- Si ricorda che non si è proceduto alla Richiesta di Accreditamento della Struttura in quanto, da indicazioni verbali fornite dagli Uffici Regionali, essendo considerati Gestione Sperimentale, non ci è ancora pervenuto il

Decreto di Autorizzazione, nonostante abbiamo avuto la apposita visita da parte degli Uffici preposti Regionali;

- Sono state rinnovate le Convenzioni con l' Ulss, per l' anno 2013, ad eccezione di quella relativa al Service laboratorio per interni per la quale, dal 1/03/13, ci appoggeremo ad un Laboratorio di Conegliano ottenendo una scontistica del 55% sul Tariffario Regionale vigente; chiaramente questo ci comporterà un costo aggiuntivo per il trasporto che viene fatto tramite un servizio di navetta Cortina/Conegliano. I referti delle analisi ci vengono inviati, via informatica, entro il primo pomeriggio della stessa giornata del ricevimento delle provette;
- E' sempre da definire con l' Ulss di Belluno l' attività di Riabilitazione fuori Regione Veneto (mobilità attiva) degli anni 2008/2012 ed anche la ns. richiesta di modifica accordo Rmn per il quale è previsto uno sconto importante al superamento di un certo numero di prestazioni ai pazienti dell' Ulss n. 1 di Belluno (- 20% oltre 600 / - 60% oltre 750 prestazioni);
si fa presente che dal mese di maggio 2012 le prenotazioni delle Rmn sono in linea con il Cup Aziendale dell' Ulss. Dal 2013 verranno , inoltre, inserite anche altre prestazioni, tipo Ecografia e Mammografia, sempre nello spirito di collaborazione e allo scopo di ridurre le liste d' attesa dell' Ulss n. 1 di Belluno.
- Prosegue la collaborazione scientifica con il Prof. Turi Giorgio sia attraverso delle lezioni agli Specializzandi e ai Medici Strutturati che con i Corsi Ecm; ci ha anche permesso la stipula della Convenzione con la Clinica Ortopedica dell' Università di Verona;

- Nell' anno 2012 è stato riattivato l' Ambulatorio della Medicina dello Sport tramite un accordo con il Centro di Medicina dello Sport di Belluno.
- Regolarmente effettuiamo la raccolta delle schede per la rilevazione del gradimento degli utenti, i cui dati vengono raccolti e poi valutati in occasione di appositi incontri con Primari/Medici e Caposala/Infermieri, per la percezione dei servizi erogati e con l'obiettivo di individuare e correggere le aree critiche .

Come si vede nell'allegato siamo riusciti a mantenere un buon livello di mappatura il 27,73% dello scorso anno (2011) e il 27,63% del 2012 (è una % di assoluto rilievo nel campo della Sanità).

I risultati sono assolutamente positivi:

- 97,4% sono molto soddisfatti/soddisfatti;
- 2,6% sono insoddisfatti;

Dei "parametri negativi" solo il 21,2% riguardano aspetti "sanitari puri".

Anche per quanto riguarda la fisioterapia ambulatoriale il livello di soddisfazione è molto alto e si è raggiunta la mappatura del 21,1% di tutta l'attività svolta:

- 97,5% molto soddisfatto/soddisfatto;
- 0 % insoddisfatto;
- 2,5% non espresso.

- Abbiamo rinnovato l'Assicurazione Responsabilità Civile verso terzi e prestatori d'opera con i Lloyd's of London alle seguenti condizioni (bisogna ricordare che nel nostro settore c'è una vera e propria crisi, grosse difficoltà a

trovare Società di Assicurazione disposte a coprire l'RC a “prezzi ragionevoli”):

- massimale RCT 2,5 milioni (sinistro/persona/anno);
 - franchigia per sinistro € 150 mila;
 - premio annuo lordo € 225 mila.
- Prosegue la collaborazione con la Banca Popolare di Vicenza e l' utilizzo dell' anticipo fatture che ci permette di avere una tranquillità finanziaria per far fronte ai vari pagamenti. E' stata definita, nel 2012 , una pratica di affidamento, sempre per anticipo fatture, anche con la Banca Antonveneta con delle condizioni in linea con quelle in vigore con la Popolare di Vicenza.

Una causa di questa “difficoltà finanziaria” è data dalla sospensione da parte dell' ULSS n. 1 dei pagamenti dell' attività Fuori Regione della Riabilitazione negli anni 2008/2012.

Situazione patrimoniale ed economica

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

Situazione Patrimoniale	Dati dell'esercizio	%	Esercizio Precedente	%
Attività	8.318.472	100	7.210.711	100
Passività	4.926.926	59.2	3.828.459	53.1
Patrimonio Netto	3.391.546	40.8	3.382.252	46.9

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	2010	2011	2012
Costi del personale	3.680.553	4.270.175	4.206.218
Costi per materie prime, sussidiarie	2.269.492	2.765.939	2.685.094
Costi per servizi	5.977.386	5.836.783	6.158.687
Costi per godimento beni di terzi	74.425	92.204	113.814
Interessi ed oneri finanziari	- 11.904	4.367	186.863

Ricavi

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

DESCRIZIONE	2011	2012	VAR. 2011/2012
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.716.066	14.538.309	- 1,2%
Altri ricavi e proventi	217.894	222.345	2,04%

Passando all'esame delle poste più rilevanti osserviamo:

- i ricavi delle prestazioni erogate risultano pari ad euro 14.538.039 con un decremento di euro 177.757;
- i costi per servizi risultano pari ad €. 6.158.687 contro euro 5.836.783 del precedente esercizio;
- costo complessivo sostenuto nell'esercizio per il personale dipendente è pari ad €. 4.206.218; questa voce ha registrato un decremento di euro 63.957;
- i proventi e gli oneri finanziari chiudono con un saldo positivo di €. 186.863;

- i proventi e gli oneri straordinari incidono sul risultato d'esercizio come segue:

- proventi	€. 90.003
- oneri straordinari	€. 142.926

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 € 217.157,00 di cui €. 162.035 per immobilizzazioni immateriali ed €. 55.122 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 31/12/2012 :

Dipendenti comandati	n. 42
“ assunti Società	n. 102

Libero professionisti n . 7

Totale n. 151

Abbiamo in carico 6 maternità

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

Attualmente la pianta organica è al completo per tutte le figure professionali.

Proseguono le collaborazioni con tutti i Medici liberi Professionisti.

Continua la collaborazione con le Università di Messina, Udine e Trieste per l'Ortopedia con la presenza in Istituto di diversi Medici specializzandi; nel mese di febbraio 2013 verrà stipulata una Convenzione con la Clinica Ortopedica dell'Università di Verona con cui dovremmo poi iniziare la collaborazione dal prossimo mese di aprile 2013.

Per quanto riguarda la Cardiologia collaboriamo con le Università di Padova, Bari, Sassari e Cagliari e abbiamo la presenza fissa in Istituto di n. 3/4 Medici Specializzandi.

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	€ 1.239.446	MEZZI PROPRI	€ 3.391.546
Immobilizzazioni immateriali	€ 224.808	Capitale sociale	€ 4.552.000
Immobilizzazioni materiali	€ 591.945	Riserve	-€ 1.169.748
Immobilizzazioni finanziarie	€ 422.693	Utile (Perdita) di esercizio	€ 9.294
		PASSIVITA' CONSOLIDATE	€ 0
ATTIVO CIRCOLANTE (AC)	€ 7.079.026		
Magazzino	€ 432.367		
Liquidità differite	€ 5.511.502	PASSIVITA' CORRENTI	€ 4.926.926
Liquidità immediate	€ 1.135.157		
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 8.318.472	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 8.318.472

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 8.318.472	MEZZI PROPRI	€ 3.391.546
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 1.500.000
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 0		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 3.426.926
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 8.318.472	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 8.318.472

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 14.538.309
Produzione interna	€ 0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 14.538.309
Costi esterni operativi	€ 8.995.845
Valore aggiunto	€ 5.542.464
Costi del personale	€ 4.206.218
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 1.336.246
Ammortamenti e accantonamenti	€ 278.452
RISULTATO OPERATIVO	€ 1.057.794
Risultato dell'area accessoria	-€ 1.089.101
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	€ 216.417
EBIT NORMALIZZATO	€ 185.110
Risultato dell'area straordinaria	-€ 52.923
EBIT INTEGRALE	€ 132.187
Oneri finanziari	€ 29.554
RISULTATO LORDO	€ 102.633
Imposte sul reddito	€ 93.339
RISULTATO NETTO	€ 9.294

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>	€ 2.152.100
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	2,74
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 2.152.100
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	2,74
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	1,45
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,44
INDICI DI REDDITIVITA'		
ROI	<i>Risultato operativo/(C/O medio - Passività operative medie)</i>	21,62%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	7,28%
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,27%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	3,03%
INDICATORI DI SOLVIBILITA'		
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 2.152.100
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,44
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 1.719.733
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,35

Note sugli indici

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni:

- **quoziente primario di struttura (QPS = 2,74):** 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 = 2,74):** 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 (= 1,45):** 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 (= 0,44):** esprime il peso dei finanziamenti da terzi sul totale delle fonti di finanziamento; il valore prossimo allo zero esprime una quasi totale autonomia finanziaria

Indici di redditività:

- **ROI (=21,62):** 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 (= 7,28):** 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 (= 1,44):** 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 (= 1,35):** 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 verificatesi sino al 24 maggio 2013.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE PER L'ANNO 2013

Per l'anno in corso, il nostro obiettivo è quello di cercare di mantenere l'attività del 2012 prevedendo un minimo trend di crescita, migliorando le performance di bilancio, continuando ad ottimizzare i costi cercando di ottenere benefici con i fornitori.

	2012		2013	
	E	U	E	U
Gennaio	233	176	231	206
Febbraio	220	218	206	224
Marzo	226	245	223	256
Aprile	222	215	229	194
Totale	901	854	889	879

Per quanto riguarda l'**attività chirurgica** il trend è costante e positivo:

	2012	2013

Gennaio	147	162
Febbraio	156	155
Marzo	163	161
Aprile	139	147
Totale	605	625

L'attività protesica del 1° Quadrimestre 2013 registra un aumento di circa il 12%:

- 2012 126

- 2013 141

RISULTATO DI ESERCIZIO

Nel sottoporre all'approvazione dell'assemblea il Bilancio dell'esercizio 2012 proponiamo che l'utile conseguito pari ad euro 9.293,56 venga utilizzato a parziale copertura delle perdite riportate a nuovo.

Cortina d'Ampezzo, lì 24 maggio 2013

Per il Consiglio di Amministrazione e su delega dello stesso

Il Presidente

Ing. Ermanno Angonese