

HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. L. U. INFORME DE GESTIÓN 31 DE DICIEMBRE DE 2019

La Sociedad ha obtenido un resultado positivo en este ejercicio 2019 de 800,68 euros e igual a cero en el ejercicio 2018, gracias a las ayudas recibidas por parte de la Universidad de Córdoba, lo que le ha permitido mantener la situación de equilibrio patrimonial, tras revertir la reducción significativa de los fondos propios ocasionada en años anteriores. Sin embargo, se mantiene la existencia de un fondo de maniobra negativo de cuantía significativa aún (139.521,27 euros), aunque algo menor que en 2018 (145.701,80 euros).

Esta situación, aunque mantiene cierta duda respecto al cumplimiento del principio contable de empresa en funcionamiento y, en consecuencia, la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran en el balance adjunto, que ha sido preparado asumiendo que tal actividad continuará, dada la mejoría demostrada en la situación de equilibrio patrimonial y de las cuentas de la sociedad, permite ver una tendencia positiva y podemos afirmar que existen factores que tienden a reducir o prácticamente eliminar la duda sobre la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento.

Estos factores son, principalmente, el apoyo financiero con que cuenta la empresa, gracias a las ayudas recibidas de la Universidad de Córdoba, mediante la aportación de una importante subvención de explotación, así como la posibilidad de mantener el equilibrio y racionalidad en los gastos, respecto a los ingresos esperados, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se desprende de las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2020 (incluidas en el Plan de Empresa para 2020 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad), que se indican y analizan al final de este informe.

Desde la perspectiva de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es conveniente destacar los siguientes aspectos del ejercicio económico 2019, en comparación con el ejercicio anterior (en el que se indicaban los datos reexpresados por los cambios realizados en la contabilidad de 2018 y que también afectaban al ejercicio 2017):

Indicadores clave	2019	2018	Variación años 2019/2018	
			Nominal	%
<i>Cifra de negocio</i>	822.466,27	699.106,24	123.360,03	17,65
<i>Coste de ventas</i>	-419.714,04	-408.014,18	-11.699,86	-2,87
Margen bruto	402.752,23	291.092,06	111.660,17	38,36
<i>Gastos de personal</i>	-642.053,73	-568.145,31	-73.908,42	-13,01
<i>Gastos de explotación</i>	-262.183,68	-246.791,75	-15.391,93	-6,24
EBITDA	83.891,02	26.825,11	57.065,91	212,73
Resultado de explotación (EBIT)	1.020,43	262,89	757,54	288,16
Resultado del ejercicio	800,68	0,00	800,68	-

Respecto al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, en 2019 se mantiene en la misma línea que en el ejercicio 2018 como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

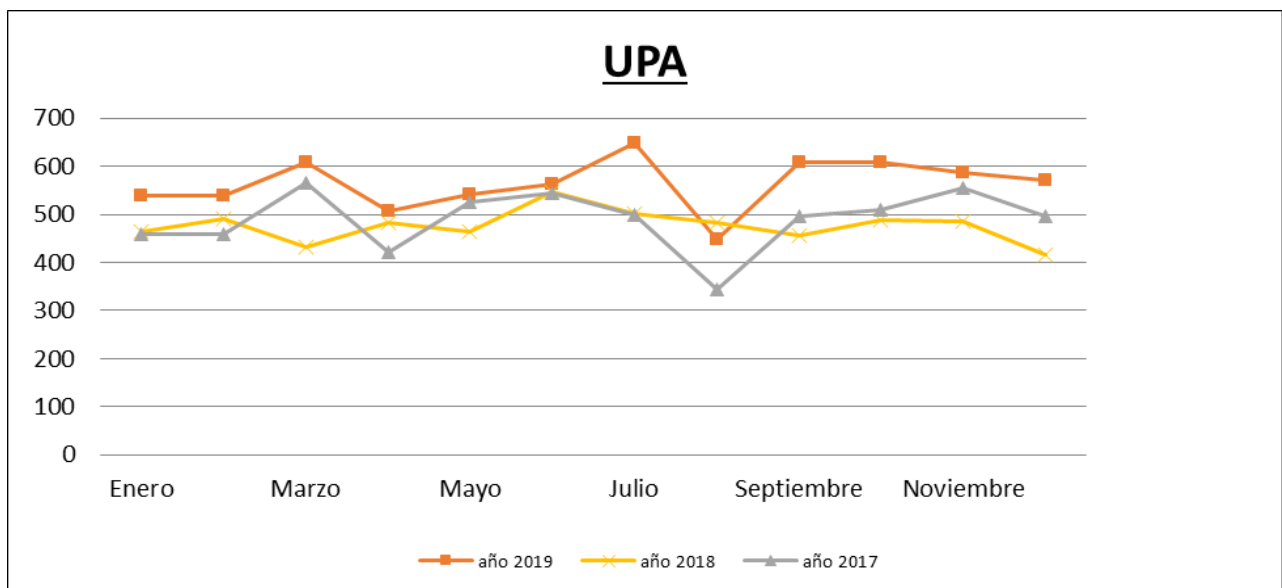
	2019	2018
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	160	159

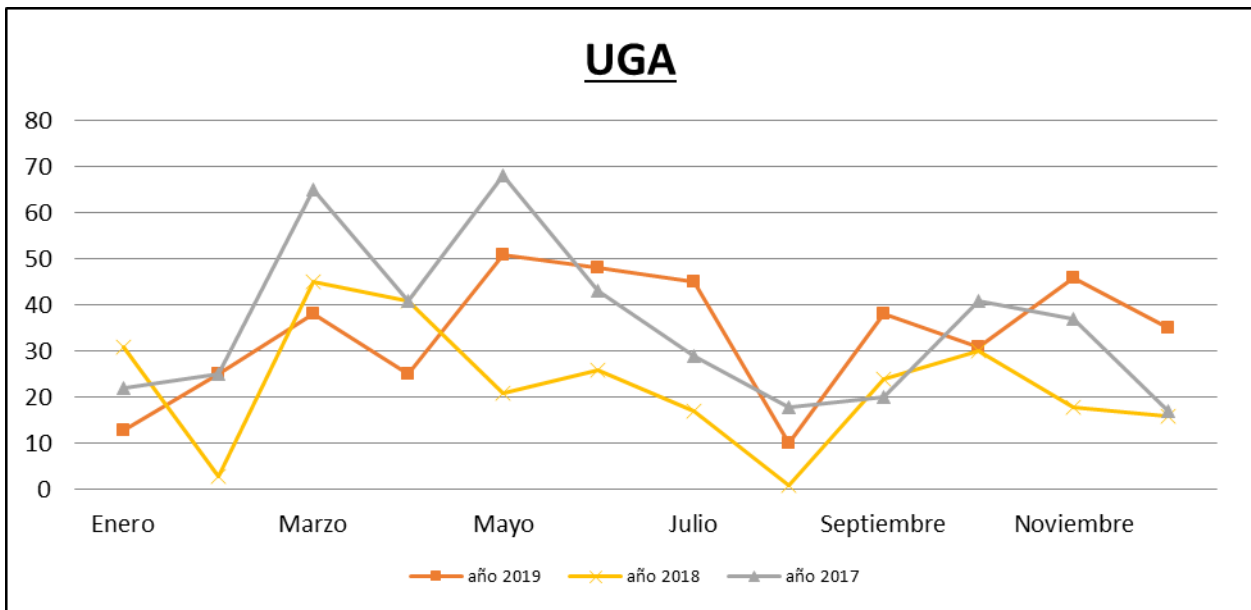
Con la intención de reducir este periodo medio, hasta alcanzar el máximo legal, la Sociedad ha tenido a bien aplicar las medidas oportunas. En concreto, se ha establecido un procedimiento para llevar un seguimiento más específico y mejorar la gestión de cobros y pagos en la empresa, con revisión mensual de la situación de tesorería y deudas pendientes que permita cancelar estas a su vencimiento.

Como indicadores de la actividad de la Sociedad en el ejercicio 2019, se muestran a continuación el número de casos atendidos en 2019 frente a los de 2018, con detalle de las asistencias clínicas realizadas por la Unidad de Pequeños Animales (UPA) y la Unidad de Grandes Animales (UGA).

	AÑO 2019			AÑO 2018			Variación 2019/2018		
	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL
TOTAL	6.771	405	7.176	5.717	273	5.990	18,44%	48,35%	19,80%

La evolución gráfica mensual con la comparativa del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y los dos ejercicios anteriores es la siguiente:





Para el ejercicio 2020, y atendiendo a la línea de actuación desarrollada por la empresa, debemos pensar que es posible conseguir los diferentes objetivos estratégicos y de explotación presentados en el Plan de Empresa elaborado para el ejercicio 2020 y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad (con las limitaciones derivadas del estado de alarma al que se hará referencia más adelante).

En este sentido, las proyecciones económico-financieras para 2019, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

Presupuesto 2020	Año 2020
Cifra de negocio	833.610,00
Coste de ventas (aprovisionamientos)	-418.685,00
Margen bruto	414.925,00
Gastos de personal	-744.605,00
Otros gastos de explotación	-285.150,00
Otros ingresos de explotación	649.625,00
EBITDA	34.795,00
Amortizaciones	-34.795,00
Resultado de explotación (EBIT)	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00
Resultado del ejercicio	0,00

Indicadores clave	Año 2020
Incremento previsto de cifra de negocio s/2019	1,35%

En relación a los posibles hechos importantes para la Sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio, debemos destacar que a partir de mediados de marzo se prevé que se puedan producir desviaciones en las cuentas estimadas para este año 2020, debido al efecto que puede tener la especial situación de alarma nacional debido al COVID-19, así como los posibles efectos derivados de la paralización de la actividad durante estos tres meses, así como los cambios que se tengan que acometer en el futuro inmediato y que puedan afectar al desarrollo normal de la actividad de la empresa.

Con respecto al uso de instrumentos financieros por la Sociedad, queremos señalar que la gestión de los riesgos financieros de la misma está centralizada en la Consejería Delgada, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

- ✓ Riesgo de crédito: con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.
- ✓ Riesgo de liquidez: con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y las imposiciones que muestran su balance.
- ✓ Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio): tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Al cierre del ejercicio 2019, no existe deuda financiera por lo que no hay riesgo de este tipo.

HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. L. U.

FORMULACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **Hospital Clínico Veterinario de la Universidad de Córdoba, S. L. U.**, formula el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 5.

Córdoba, 23 de junio de 2020

El Consejo de Administración

D. José Carlos Gómez Villamandos
Presidente

D. Antonio J. Cubero Atienza
Vicepresidente 1º

D. Enrique Quesada Moraga
Vicepresidente 2º

D.ª M.ª del Carmen Mingorance Gosálvez
Secretaria

D.ª Carmen Tarradas Iglesias
Consejera Delegada

D.ª Luisa Margarita Rancaño Martín
Consejera