

HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. L. U. INFORME DE GESTIÓN 31 DE DICIEMBRE DE 2020

La obtención de resultados positivos en el ejercicio 2019 permitió que mejorase el equilibrio patrimonial de la sociedad respecto al año anterior, pasando el saldo de sus fondos propios a ser igual a 126.741,78 euros (un 0,64% mayor al que tenía a 31/12/18, igual entonces a 125.941,10 euros), manteniéndose por encima del doble del capital de la sociedad (concretamente un 111,24%). Debido al impacto de la crisis COVID-19 en nuestro país desde el decreto de estado de alarma en marzo 2020, la Sociedad también se ha visto perjudicada por la situación acaecida, que ha provocado una merma importante de sus ingresos y un incremento de los gastos debido, entre otros hechos relevantes, a que el Hospital estuvo cerrado hasta el 4 de mayo de 2020 y hasta julio no alcanzó una actividad normal. Debido a las pérdidas de este último ejercicio 2020, por importe de 359,23 euros, su equilibrio patrimonial ha sufrido un leve deterioro pasando ahora la cifra de sus fondos propios a ser igual a 126.382,55 euros, lo que supone un descenso de solo un 0,28% y dejando esa magnitud prácticamente invariable respecto al año anterior. No obstante, de acuerdo con el art. 18 del Real Decreto-ley 16/2020, de 28 de abril, de medidas procesales y organizativas para hacer frente al COVID-19 en el ámbito de la Administración de Justicia, no se considerarán las pérdidas del ejercicio 2020 a efectos de determinar la concurrencia de la causa de disolución por pérdidas prevista en el artículo 363.1 e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Pero sí hay que resaltar, como aspecto a tener en cuenta, que se mantiene la existencia de un fondo de maniobra negativo de cuantía muy significativa aún (-178.586,92 euros), peor incluso que el que tenía en 2019 (-139.521,27 euros). Conviene indicar que ha empeorado, por tanto, el dato del Fondo de maniobra negativo que la sociedad viene manteniendo desde hace varios años (en concreto, ha empeorado un 28% respecto al dato de 2019).

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 2021 (incluidas en el Plan de Empresa para 2021 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, y que se indican y analizan al final de este informe). También incide de manera positiva la decisión adoptada por la Universidad de Córdoba a finales de 2020 (Consejo de Gobierno de fecha 18 de diciembre de 2020) de aprobar una aportación adicional como subvención de explotación para cubrir los desvíos producidos en sus ingresos (menores de los esperados) y gastos (extras para destinar recursos necesarios para adaptar instalaciones y cumplir con nueva normativa sanitaria) de explotación de 2020 provocados principalmente por la situación de pandemia derivada de la crisis por el COVID-19.



En este sentido, en su Consejo de Gobierno de 18/12/2020, la Universidad de Córdoba, aprobó aportar el importe equivalente a la desviación que había en su resultado de explotación a fecha 31 de octubre de 2020 (29.264,64 euros) y se comprometió a aportar, en su caso, el mayor déficit que se produjera a final del ejercicio.

Desde la perspectiva de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es conveniente destacar los siguientes aspectos del ejercicio económico 2020, en comparación con el ejercicio anterior:

Indicadores clave	2020	2019	Variación años 2020/2019	
			Nominal	%
<i>Cifra de negocio</i>	800.789,76	822.466,27	-21.676,51	-2,64
<i>Coste de ventas</i>	-433.184,28	-419.714,04	-13.470,24	-3,21
Margen bruto	367.605,48	402.752,23	-35.146,75	-8,73
<i>Gastos de personal</i>	-770.005,32	-642.053,73	-127.951,59	-19,93
<i>Gastos de explotación</i>	-247.902,43	-262.183,68	14.281,25	5,45
EBITDA	29.423,41	83.891,02	-54.467,61	-64,93
Resultado de explotación (EBIT)	195,35	1.020,43	-825,08	-80,86
Resultado del ejercicio	-359,23	800,68	-1.159,91	-144,87

Respecto al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, en 2020 se mantiene en la misma línea que en el ejercicio 2019 como se puede apreciar en el siguiente cuadro, habiendo empeorado ligeramente:

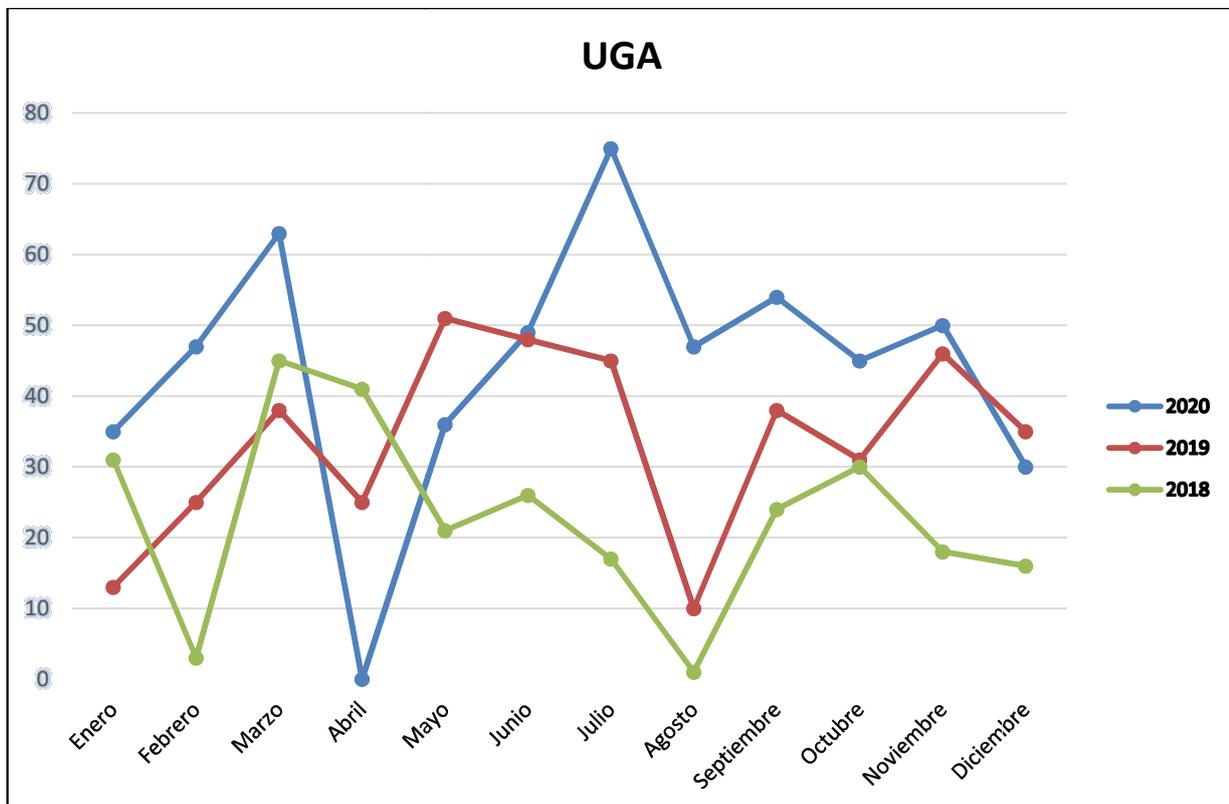
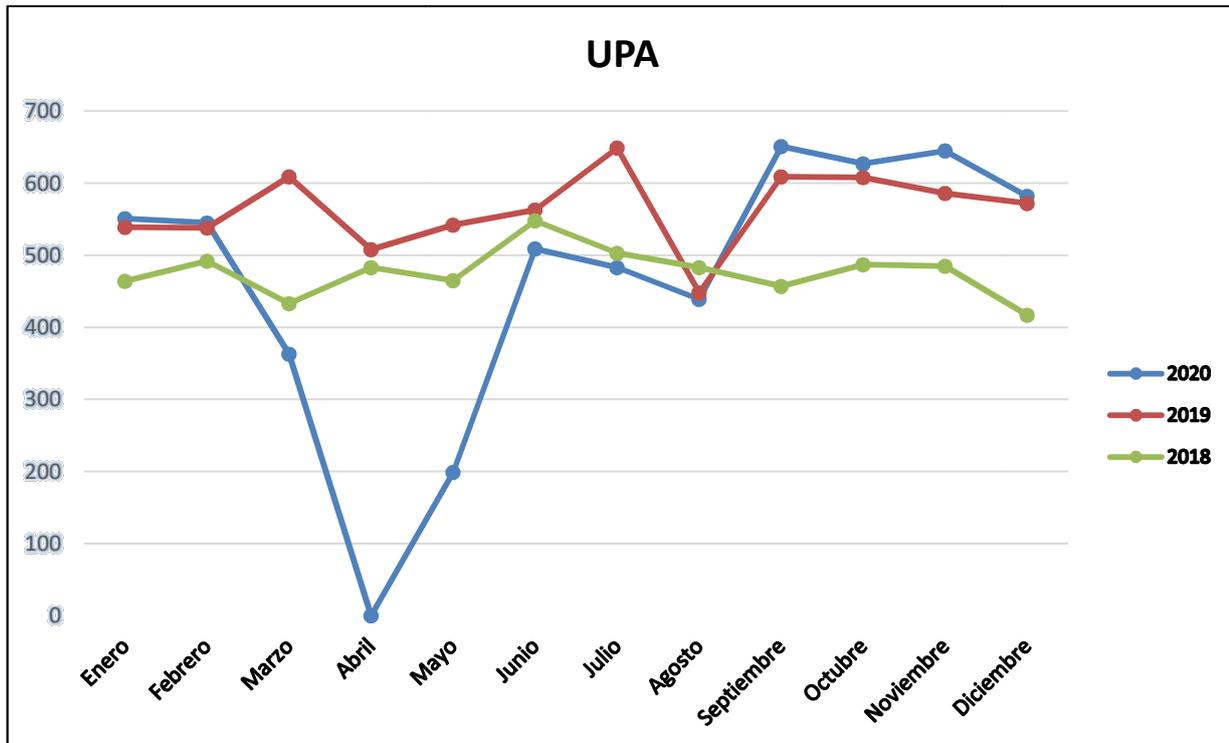
	2020	2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	173	160

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 2020, se muestran a continuación el número de casos atendidos en 2020 frente a los de 2019, con detalle de las asistencias clínicas realizadas por la Unidad de Pequeños Animales (UPA) y la Unidad de Grandes Animales (UGA).

	AÑO 2020			AÑO 2019			Variación 2019/2018		
	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL
TOTAL	5.594	531	6.125	6.771	405	7.176	-17,38%	31,11%	-14,65%

La evolución gráfica mensual con la comparativa del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y los dos ejercicios anteriores es la siguiente:



En la Unidad de Pequeños Animales es el número de casos atendidos se ha visto algo más afectada por la pandemia, pero desde que se reanudó la actividad se ha ido recuperando el 80-90% de la casuística, superándose los datos de 2019 en los dos últimos meses contabilizados de 2020. La Unidad de Caballos ha experimentado un extraordinario crecimiento.

En este ejercicio 2020 derivada de la situación acaecida se ha producido una merma en los ingresos previstos sobre todo durante el periodo de confinamiento. Los gastos también se han incrementado no solamente para hacer frente a esta situación sino también por reformas y mejoras para la acreditación europea EAEVE.

Para el ejercicio 2021, 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 2021 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 2021, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

Presupuesto 2021	Año 2021
Cifra de negocio	888.000,00
Coste de ventas (aprovisionamientos)	-472.416,00
Margen bruto	415.584,00
Gastos de personal	-794.453,75
Otros gastos de explotación	-246.681,70
Otros ingresos de explotación	664.662,40
EBITDA	39.110,95
Amortizaciones	-39.110,95
Resultado de explotación (EBIT)	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00
Resultado del ejercicio	0,00

Indicadores clave	Año 2021
Incremento previsto de cifra de negocio s/2020	10,89%

En relación a los posibles hechos importantes para la sociedad ocurridos después del cierre del ejercicio, debemos destacar que el estado de alarma decretado por la situación creada por la pandemia de la Covid-19, abarcará como mínimo los primeros cuatro meses del ejercicio 2021 (el actual decreto finaliza el 9 de mayo de 2021), y durante este tiempo las medidas que se han ido adoptando afectan a la capacidad de la compañía para generar ingresos, ya que la compañía no puede funcionar con normalidad ni en horarios ni en actividades.



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 2020, 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 2020 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 6.

Córdoba, 23 de marzo de 2021

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