

HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. L. M. P. INFORME DE GESTIÓN 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Sociedad dispone del uso de determinados bienes de la Universidad de Córdoba, en los que desarrolla su actividad, sin que haya un acuerdo formal de cesión firmado entre las partes.

La Sociedad, a través de la Universidad de Córdoba, solicitó un informe para determinar las implicaciones en el ámbito legal, fiscal y contable de aquella cesión y un análisis de los valores que debían asignarse, en su caso; pero, tras la realización del análisis jurídico y fiscal de la cesión de bienes inmuebles y equipamiento efectuada a favor de la sociedad para el desarrollo de su actividad, así como del desarrollo por parte de la misma de actividades propias de la Universidad de Córdoba, se amplió la naturaleza y objetivo del informe para que ayudara a proceder a la configuración de la sociedad como medio propio de la Universidad de Córdoba, con la finalidad de que pueda adecuar el desarrollo de su actividad y el uso de los inmuebles y equipamientos a través de esta figura jurídica. Finalmente, el trabajo llevado a cabo entre los años 2020 y 2021 concluyó con la conveniencia y oportunidad de que la sociedad se constituyera en medio propio personificado de la Universidad de Córdoba, condición que ostenta desde julio de 2021.

La obtención de un resultado positivo en el ejercicio 2022, por importe de 46.161,02 euros, ha permitido que siga mejorando el equilibrio patrimonial de la sociedad. Esto, unido a la ampliación de capital que se ha llevado a cabo en 2022, ha hecho que mejore ostensiblemente el saldo de sus fondos propios respecto al año 2021, pasando a ser igual a 357.655,07 euros (un 86,77% mayor al que tenía a 31/12/21), superando ampliamente el importe de capital de la sociedad (es casi dos veces su capital social).

En el ejercicio 2021, la obtención de beneficios por importe de 65.111,50 euros ya hizo que mejorara el equilibrio patrimonial de la sociedad respecto al año 2020, al alcanzar un saldo igual a 191.494,05 euros.

Otra circunstancia para resaltar es la importante mejora que ha practicado el dato del Fondo de maniobra (activo corriente menos pasivo corriente) a fecha 31 de diciembre de 2022, que, aunque sigue mostrando una cifra negativa (de 16.316,97 euros), ha conseguido variar la tendencia habitual sobre este aspecto negativo que la sociedad viene manteniendo desde hace varios años. El Fondo de maniobra era a fecha 31 de diciembre de 2021 igual a -169.670,06 euros, en lugar de -178.586,92 euros, que era el que tenía a fecha 31 de diciembre de 2020; es decir, en el año 2021 mejoró prácticamente un 5% respecto al dato del año anterior, pero seguía siendo mayor al que había a 31 de diciembre de 2019 (-139.521,27 euros).

Esta situación hace que se siga manteniendo la duda sobre el seguimiento del principio contable de empresa en funcionamiento y, en consecuencia, sobre 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.

Pero, no obstante, existen diversos factores que tienden a reducir o eliminar la duda sobre la capacidad de la Sociedad de mantener su equilibrio patrimonial y poder hacer frente con suficiencia a sus obligaciones de pago (pasivos).

Estos factores son, principalmente, el apoyo financiero con que cuenta la empresa, gracias a las ayudas que ha venido recibiendo de la Universidad de Córdoba, mediante la aportación hasta ahora de una importante subvención de explotación y a la financiación de los trabajos a



realizar a partir del 1 de enero de 2022, por la prestación de servicios que seguirá realizando a la Universidad de Córdoba, en virtud del encargo realizado por esta, según Resolución de fecha 21 de diciembre de 2021, prorrogada para el año 2023, según Resolución de fecha 20 de diciembre de 2022. Así como la posibilidad de mantener el equilibrio y racionalidad en los gastos, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se desprende de las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2023 (incluidas en el Plan de Empresa para 2023 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad a finales de 2022), a partir de la nueva configuración de la sociedad como medio propio de la Universidad de Córdoba, que aprobó en Consejo de Gobierno su constitución como tal medio propio y acordó a final de 2021 (Consejo de Gobierno de fecha 17 de diciembre de 2021 y Resolución Rectoral de fecha 21 de diciembre de 2021) el encargo por el cual la sociedad prestará servicios a la Universidad de Córdoba durante 25 años.

Desde la perspectiva de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es conveniente destacar los siguientes aspectos del ejercicio económico 2022, en comparación con el ejercicio anterior:

Indicadores clave	2022	2021	Variación años 2022/2021	
			Nominal	%
<i>Cifra de negocio</i>	2.054.129,54	1.265.659,65	788.469,89	62,30
<i>Coste de ventas</i>	-654.871,00	-695.149,15	40.278,15	5,79
Margen bruto	1.399.258,54	570.510,50	828.748,04	145,26
<i>Gastos de personal</i>	-894.303,81	-820.484,67	-73.819,14	-9,00
<i>Gastos de explotación</i>	-419.884,59	-314.416,68	-105.467,91	-33,54
<i>Otros ingresos de explotación</i>	552,20	656.581,40	-656.029,20	-99,92
EBITDA	85.622,34	92.190,55	-6.568,21	-7,12
Resultado de explotación (EBIT)	46.873,68	65.848,77	-18.975,09	-28,82
Resultado del ejercicio	46.161,02	65.111,50	-18.950,48	-29,10

Respecto al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, en 2022 empeora, levemente, respecto al ejercicio 2021, como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

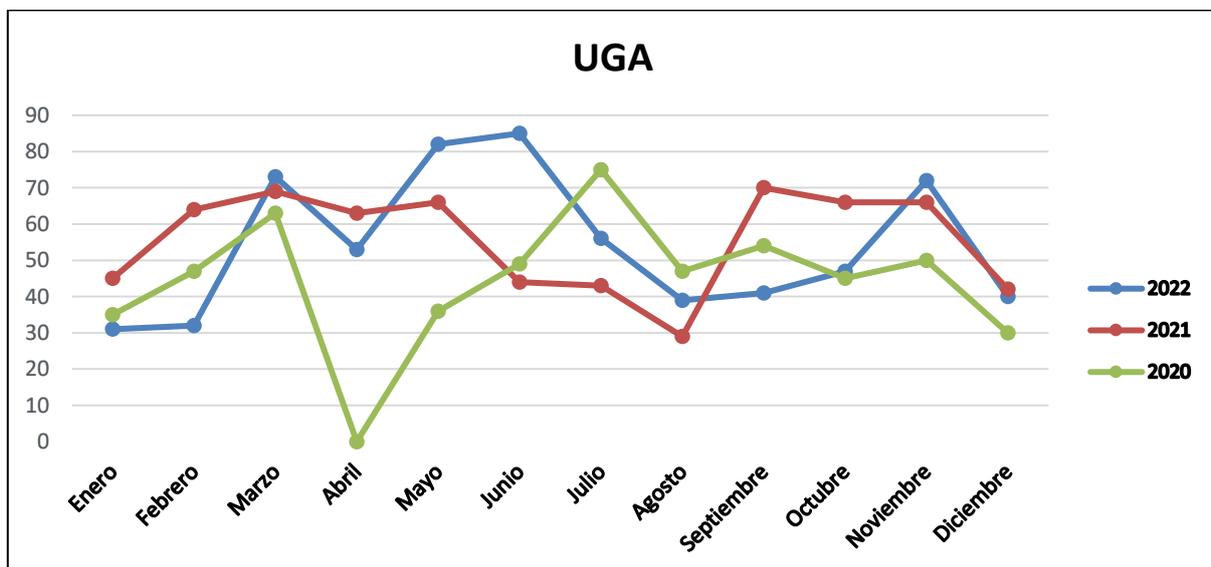
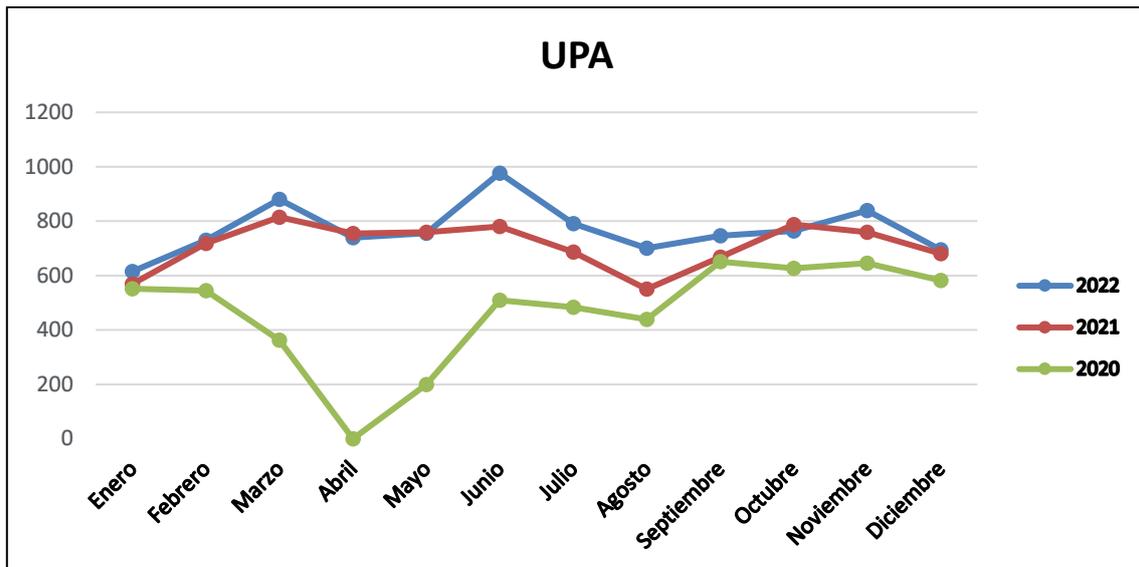
	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	140	132

Con la intención de seguir reduciendo este periodo medio, hasta alcanzar el máximo legal, la Sociedad ha tenido a bien aplicar las medidas oportunas, que ya comienzan a dar fruto. 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 2022, se muestran a continuación el número de casos atendidos en 2022 frente a los de 2021, con detalle de las asistencias clínicas realizadas por la Unidad de Pequeños Animales (UPA) y la Unidad de Grandes Animales (UGA).

	AÑO 2022			AÑO 2021			Variación 2022/2021		
	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL
TOTAL	9.234	651	9.885	8.529	667	9.196	8,27%	-2,40%	7,49%

La evolución gráfica mensual con la comparativa del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y los dos ejercicios anteriores es la siguiente:



En el año 2022 se ha incrementado la actividad un 7,5%, alcanzado casi los 10.000 casos atendidos. En los últimos meses del ejercicio, la Unidad Equina ha descendido su actividad, pero prácticamente en global se ha mantenido la casuística del año anterior.

En este ejercicio 2022 los ingresos han superado las propias previsiones, se han incrementado un 5,61% respecto a nuestro presupuesto. Los gastos también se han incrementado, pero en menor proporción.

Para el ejercicio 2023, 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 2023 y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad a finales del año 2022.

En este sentido, las proyecciones económico-financieras para 2023, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

Presupuesto 2023	Año 2023
Cifra de negocio	2.049.000,00
Coste de ventas (aprovisionamientos)	-684.300,00
Margen bruto	1.364.700,00
Gastos de personal	-965.000,00
Otros gastos de explotación	-360.000,00
Otros ingresos de explotación	600,00
EBITDA	40.300,00
Amortizaciones	-40.300,00
Resultado de explotación (EBIT)	0,00
Impuesto sobre beneficios	0,00
Resultado del ejercicio	0,00

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 2021, no existe deuda financiera por lo que no hay riesgo de este tipo.

HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. L. M. P.

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. M. P.**, formula el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 5.

Córdoba, 21 de marzo de 2023

El Consejo de Administración

D. Rafael Solana Lara
Presidente

D. Jesús Manuel Dorado Martín
Vicepresidente

D.^a M^a Luisa Rodríguez Copé
Secretaria

D. Eulalio Fernández Sánchez
Consejero

D. Manuel Hidalgo Prieto
Consejero

D. Rafael Gómez Díaz
Consejero Delegado