

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

INFORME DE GESTIÓN 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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, permitió que siguiera mejorando el equilibrio patrimonial de la sociedad (ya en el ejercicio 2021 la obtención de beneficios por importe de 65.111,50 euros hizo que mejorara el equilibrio patrimonial de la sociedad respecto al año 2020, al alcanzar un saldo igual a 191.494,05 euros). Esto, unido a la ampliación de capital que se llevó a cabo en 2022, hizo que mejorara 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 (era entonces casi dos veces su capital social).

Sin embargo, las pérdidas que han tenido lugar en este último ejercicio 2023 han supuesto una merma en su valor patrimonial a 31 de diciembre de 2023, siendo sus fondos propios a esa fecha iguales a 313.847,34 euros (un 12,25% menos que a 31 de diciembre de 2022).

Otra circunstancia para resaltar es la importante mejora que practicó el dato del Fondo de maniobra (activo corriente menos pasivo corriente) a fecha 31 de diciembre de 2022, que, aunque seguía mostrando una cifra negativa (-16.316,97 euros), consiguió variar la tendencia habitual sobre este aspecto negativo que la sociedad viene manteniendo desde hace 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, en este ejercicio 2023 el dato sobre su Fondo de maniobra se ha deteriorado respecto al del ejercicio anterior, ya que, a 31 de diciembre de 2023, es igual a -66.759,65 euros.

Esta situación, respecto al empeoramiento de su Fondo de maniobra y a su débil coeficiente o ratio de liquidez (en 2023 es igual a 0,85 frente a un 0,96 en 2022), 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 el ejercicio 2021, de una importante subvención de explotación y a la financiación de los trabajos que realiza, 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; y de nuevo confirmada mediante nueva Resolución de fecha febrero de 2024, tras la aprobación, en el Consejo de Gobierno de la Universidad de Córdoba celebrado el 26 de enero de 2024, de las nuevas tarifas a aplicar al encargo de la Universidad de Córdoba a la empresa para la prestación de servicios durante el año 2024, así como a la ampliación de las actividades a desarrollar por la empresa para cumplir con el objeto y alcance del mismo.

También se ha podido demostrar, gracias a la adecuada y necesaria financiación de la Universidad de Córdoba (aunque quizás insuficiente tras los resultados negativos obtenidos en este ejercicio), la posibilidad de mantener el equilibrio y racionalidad en los gastos, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se ha materializado tras el cumplimiento 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), pero sobre las que se han producido algunas desviaciones que han provocado las pérdidas del ejercicio. Y también, según se puede intuir al analizar las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2024 (incluidas en el Plan de Empresa para 2024 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad a finales de 2023), 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 2023, en comparación con el ejercicio anterior:

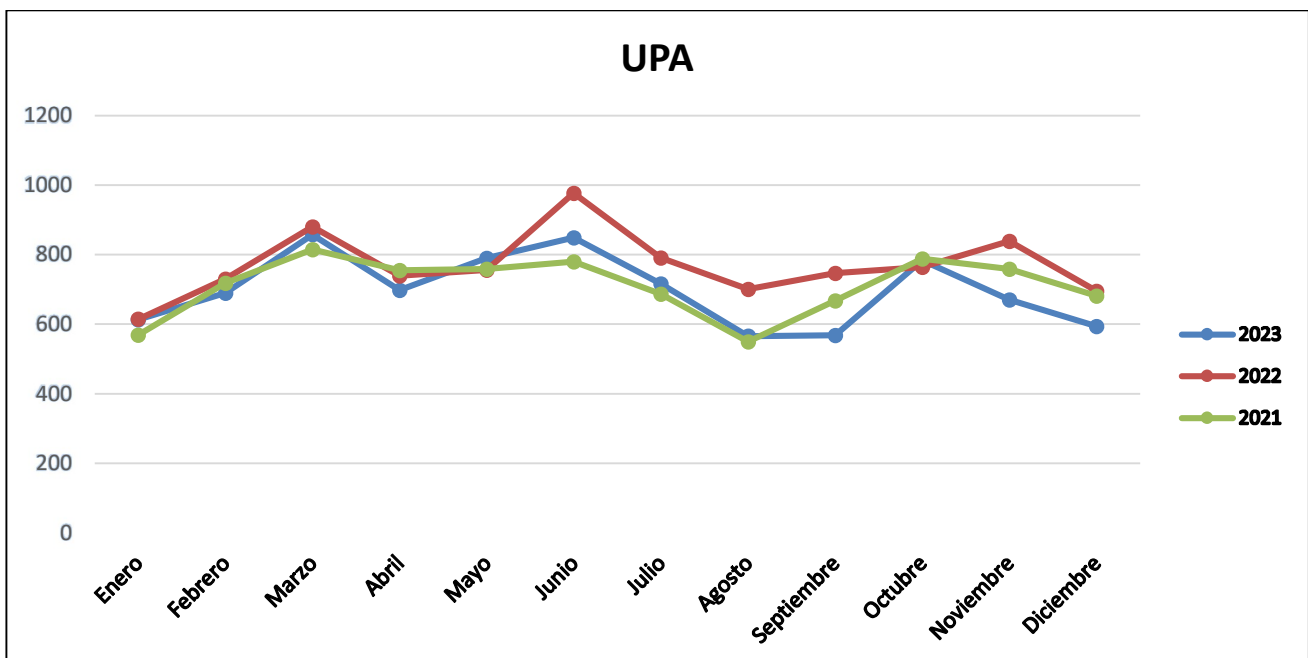


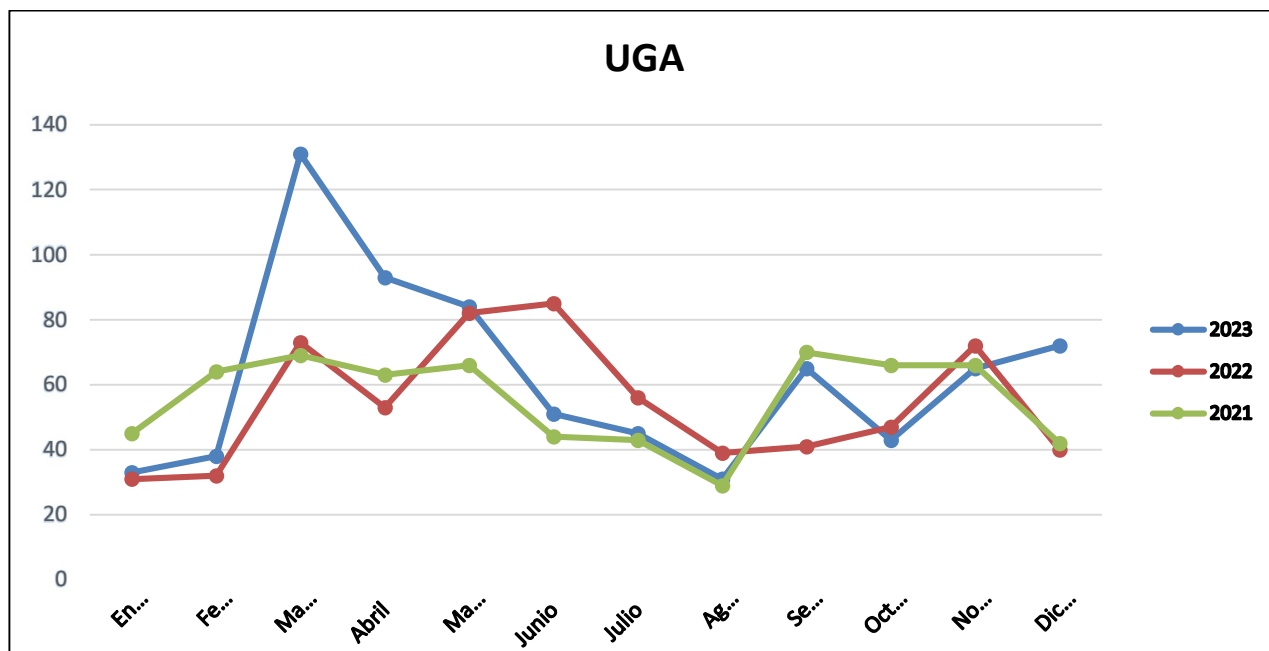
Indicadores clave	2023	2022	Variación años 2023/2022	
			Nominal	%
Cifra de negocio	2.114.616,93	2.054.129,54	60.487,39	2,94%
Coste de ventas	-696.956,21	-654.871,00	-42.085,21	6,43%
Margen bruto	1.417.660,72	1.399.258,54	18.402,18	1,32%
Gastos de personal	-1.019.543,91	-894.303,81	-125.240,10	14,00%
Gastos de explotación	-405.375,40	-419.884,59	14.509,19	-3,46%
Otros ingresos de explotación	2.137,60	552,2	1.585,40	287,11%
EBITDA	-5.120,99	85.622,34	-90.743,33	-105,98%
Resultado de explotación (EBIT)	-42.936,05	46.873,68	-89.809,73	-191,60%
Resultado del ejercicio	-43.807,73	46.161,02	-89.968,75	-194,90%

Como indicadores de la actividad de la Sociedad en el ejercicio 2023, se muestran a continuación el número de casos atendidos en 2023 frente a los de 2022, con detalle de las asistencias clínicas realizadas por la Unidad de Pequeños Animales (UPA) y la Unidad de Grandes Animales (UGA). Se indican los datos sobre la variación porcentual producida en el año 2023 respecto al ejercicio anterior. Y también se indican, a modo de referencia los datos de asistencias clínicas que hubo en el año 2021 (también incorporados en los gráficos).

	AÑO 2023			AÑO 2022			AÑO 2021			Variación 2023/2022		
	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL	UPA	UGA	TOTAL
TOTAL	8.396	751	9.147	9.234	651	9.885	8.529	667	9.196	-9,08%	15,36%	-7,47%

La evolución gráfica mensual con la comparativa del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y los dos ejercicios anteriores es la siguiente:





En el año 2022 se incrementó la actividad un 7,5%, llegando a alcanzar casi los 10.000 casos atendidos. En ese ejercicio 2022 los ingresos superaron las propias previsiones, consiguiendo un incremento del 5,61% respecto a lo presupuestado, y también, debido a esa mayor actividad y al incremento de los costes, también se incrementaron los gastos, pero en menor proporción.

En este año 2023, la actividad de caballos se ha incrementado mientras que la de pequeños ha disminuido. La falta de recursos para renovar y ampliar en equipamiento y la competencia de un sector privado mucho más dinámico, está mermando la casuística principalmente en la unidad de pequeños animales.

En este ejercicio 2023, al disminuir la actividad en pequeños animales, se ha producido una disminución en la facturación de esta unidad, aunque, sin embargo, la cifra de facturación total se ha mantenido (2,94%), gracias fundamentalmente a la unidad de grandes animales, donde sí se ha incrementado. En cuanto los gastos se han incrementado respecto al año anterior principalmente por la subida generalizada en los precios de los recursos necesarios para realizar la actividad.

Para el ejercicio 2024, 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 2024 y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad a finales del año 2023.

En este sentido, las proyecciones económico-financieras para 2024, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

Presupuesto 2024	Año 2024
Cifra de negocio	2.249.765,00
Coste de ventas (aprovisionamientos)	-718.746,00
Margen bruto	1.531.019,00
Gastos de personal	-1.072.279,00
Otros gastos de explotación	-411.940,00
Otros ingresos de explotación	8.200,00
EBITDA	55.000,00
Amortizaciones	-55.000,00
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 2023, 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 2023 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 6.

Córdoba, 19 de marzo de 2024

El Consejo de Administración

D. Rafael Solana Lara
Presidente

D. Jesús Manuel Dorado Martín
Vicepresidente

D.ª Mª Luisa Rodríguez Copé
Secretaria

D. Eulalio Fernández Sánchez
Consejero

D. Manuel Hidalgo Prieto
Consejero

D. Rafael Gómez Díaz
Consejero Delegado