

**EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA E.S.E. HOSPITAL SAN JOSÉ DE
VITERBO, VIGENCIAS 2008 A 20012.**

**JORGE ERNESTO DÍAZ GARAVITO
JUAN CARLOS GONZÁLEZ DEVIA
JOSÉ FERNANDO SÁNCHEZ HERNÁNDEZ**

**UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL PEREIRA
FACULTAD CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN ALTA GERENCIA
PEREIRA
2014**

**EVALUACIÓN FINANCIERA DE LA E.S.E. HOSPITAL SAN JOSÉ DE
VITERBO, VIGENCIAS 2008 A 2012.**

**JORGE ERNESTO DÍAZ GARAVITO
JUAN CARLOS GONZÁLEZ DEVIA
JOSÉ FERNANDO SÁNCHEZ HERNÁNDEZ**

**Trabajo de Grado presentado como requisito para optar al título de
Especialista en Alta Gerencia**

Asesores

**JHONIER CARDONA SALAZAR
PhD en Economía**

**WALTER IVAN GARCIA MORALES
Especialista en Negocios Internacionales**

**UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL PEREIRA
FACULTAD CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN ALTA GERENCIA
PEREIRA
2014**

TABLA DE CONTENIDO

	Pág.
LISTA DE TABLAS	6
LISTA DE GRAFICOS	8
LISTA DE ANEXOS	10
INTRODUCCIÓN	11
MARCO TEÓRICO	14
MARCO JURÍDICO	23
OBJETIVO GENERAL	27
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	27
DISEÑO METODOLÓGICO	28
LIMITACIONES	29
1. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL	30
1.1. ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL	30
1.1.1. Activos	31
1.1.2. Pasivos	35
1.1.3. Patrimonio	37
1.2. ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL	38
1.2.1. Análisis Horizontal Activos – Caja y bancos	38
1.2.2. Análisis Horizontal Activo – Deudores	40
1.2.3. Análisis Total del Activo	41
1.2.4. Análisis Horizontal del Activo No Corriente	43
1.2.5. Análisis Horizontal Pasivo Corriente	45

1.2.6. Análisis Horizontal Patrimonio	48
2. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS	50
2.1. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	50
2.1.1. Ingresos Operacionales	53
2.1.2. Costo de venta	54
2.1.3. Gastos Operacionales	56
2.1.4. Utilidad Neta en Operaciones	57
2.1.5. Gastos Financieros	58
2.1.6. Utilidad Neta	59
2.2. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	60
2.2.1. Análisis Horizontal Costo de venta	60
2.2.2. Análisis Horizontal Ingresos Operacionales	62
2.2.3. Análisis Horizontal Gastos Operacionales	63
2.2.4. Análisis Horizontal Utilidad Neta en Operaciones	64
2.2.5. Análisis Horizontal Otros Egresos	65
2.2.6. Análisis Horizontal Utilidad Neta	66
3. INDICADORES FINANCIEROS	68
3.1. INDICADORES DE LIQUIDEZ	68
3.1.1. Liquidez	68
3.1.2. Prueba Ácida	69
3.1.3. Capital de Trabajo Contable	71
3.1.4. Ebitda	72
3.1.5. Margen Ebitda	74

3.2. INDICADORES DE ACTIVIDAD	75
3.2.1. Rotación de Deudores	76
3.2.2. Rotación de proveedores	77
3.3. INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD	78
3.3.1. Productividad del Capital de Trabajo Operativo	79
3.4. INDICADORES DE RENTABILIDAD	80
3.4.1. Margen Bruto de Utilidad	80
3.4.2. Margen Operacional de Actividad	81
3.4.3. Margen Neto de Utilidad	82
3.4.4. Rentabilidad del Patrimonio	83
3.4.5. Rentabilidad del Activo Total	84
3.4.6. Rentabilidad Operativa	85
3.5. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO	86
3.5.1. Nivel de Endeudamiento	86
4. CONCLUSIONES	88
5. RECOMENDACIONES	90
BIBLIOGRAFÍA	93
ANEXOS	94

LISTA DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. Activos	31
Tabla 2. Activos, cajas y bancos	39
Tabla 3. Deudores	40
Tabla 4. Total activo	42
Tabla 5. Activo no corriente	43
Tabla 6. Pasivo corriente	46
Tabla 7. Patrimonio	49
Tabla 8. Estado de resultados	51
Tabla 9. Ingresos operacionales	54
Tabla 10. Costo de venta	55
Tabla 11. Gastos operacionales	56
Tabla 12. Utilidad operacional	57
Tabla 13. Gastos financieros	58
Tabla 14. Utilidad neta	59
Tabla 15. Porcentaje Costos de venta	61
Tabla 16. Porcentaje Ingresos operacionales	62
Tabla 17. Porcentaje Gastos operacionales	63
Tabla 18. Porcentaje Utilidad operacional	64
Tabla 19. Otros gastos	65
Tabla 20. Porcentaje Utilidad neta	66
Tabla 21. Liquidez	68
Tabla 22. Prueba ácida	70
Tabla 23. Capital de trabajo	71
Tabla 24. Ebitda	73
Tabla 25. Margen ebitda	74
Tabla 26. Rotación de cartera	76
Tabla 27. Rotación de proveedores	77
Tabla 28. Productividad del capital de trabajo operativo	79

Tabla 29. Margen bruto de utilidad	80
Tabla 30. Margen operacional de actividad	81
Tabla 31. Margen neto de utilidad	82
Tabla 32. Rentabilidad del patrimonio	83
Tabla 33. Rentabilidad del activo total	84
Tabla 34. Rentabilidad operativa	85
Tabla 35. Nivel de endeudamiento	87

LISTA DE GRÁFICOS

	Pág.
Gráfica 1. Activo total	33
Gráfica 2. Activos corrientes y activos no corrientes	34
Gráfica 3. Pasivos	35
Gráfica 4. Otros pasivos corrientes, salarios y prestaciones y proveedores	36
Gráfica 5. Patrimonio	37
Gráfica 6. Encuestas	38
Gráfica 7. Activos, cajas y bancos	39
Gráfica 8. Deudores	41
Gráfica 9. Total activo	42
Gráfica 10. Activo no corriente	45
Gráfica 11. Pasivo corriente	48
Gráfica 12. Patrimonio	50
Gráfica 13. Estado de resultados	52
Gráfica 14. Ingresos operacionales	53
Gráfica 15. Costo de venta	55
Gráfica 16. Gastos operacionales	56
Gráfica 17. Utilidad operacional	58
Gráfica 18. Gastos financieros	59
Gráfica 19. Utilidad neta	60
Gráfica 20. Porcentaje Costos de venta	61
Gráfica 21. Porcentaje Ingresos operacionales	62
Gráfica 22. Porcentaje Gastos operacionales	63
Gráfica 23. Porcentaje Utilidad operacional	65
Gráfica 24. Otros gastos	66
Gráfica 25. Porcentaje Utilidad neta	67
Grafica 26. Liquidez	69

Gráfica 27. Prueba ácida	70
Gráfica 28. Capital de trabajo	72
Gráfica 29. EBITDA	74
Gráfica 30. Margen EBITDA	75
Gráfica 31. Rotación de cartera	77
Gráfica 32. Rotación de proveedores	78
Gráfica 33. Productividad del capital de trabajo operativo	79
Gráfica 34. Margen bruto de utilidad	81
Gráfica 35. Margen operacional de actividad	82
Gráfica 36. Margen neto de utilidad	83
Gráfica 37. Rentabilidad del patrimonio	84
Gráfica 38. Rentabilidad del activo total	85
Gráfica 39. Rentabilidad operativa	86
Gráfica 40. Nivel de endeudamiento	87

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
ANEXO 1. Balance 2008 ESE Hospital San José	94
ANEXO 2. Balance 2009 ESE Hospital San José	94
ANEXO 3. Balance 2010 ESE Hospital San José	95
ANEXO 4. Balance 2011 ESE Hospital San José	95
ANEXO 5. Balance 2012 ESE Hospital San José	96

INTRODUCCIÓN

Si bien es cierto a nivel mundial uno de los principales objetivos es garantizar servicios mínimos de salud con calidad, que garanticen la vida de las personas como músculo productivo de los países existen, de acuerdo a la capacidad económica y políticas de cada país, unos modelos de atención en salud que determina las condiciones de calidad y efectividad de servicios; de lo que no se enajena la salud en Colombia, que tiene un estatus legal de derecho, al ser considerado en la Constitución Política de 1.991 en su Artículo 49. como servicio público a cargo del Estado, donde se garantiza a todas las personas el acceso a los servicios de promoción, protección y recuperación de la salud; correspondiendo al estado organizar, dirigir y reglamentar la prestación de servicios de salud a los habitantes y de saneamiento ambiental, conforme a los principios de eficiencia, universalidad y solidaridad. También la Nación debe establecer las políticas para la prestación de servicios de salud por entidades privadas y ejercer su vigilancia y control, así mismo, establecer las competencias de las entidades territoriales, los particulares y determinar los aportes a su cargo en los términos y condiciones señalados en la ley; organizando los servicios de salud en forma descentralizada, por niveles de atención y con participación de la comunidad.

En concordancia se expide en 1.993 la Ley 100 por la cual se crea el Sistema de Seguridad Social Integral en Colombia, cambiando de un modelo asistencialista y público, donde se prestaba el servicio de salud con subsidio a la oferta, girando recursos a los hospitales para sostener su capacidad instalada de producción de servicios, un valor correspondiente al presentado en presupuesto anual. Los incrementos de gastos de funcionamiento e inversión se realizaba centralizado en el Ministerio de Salud, quien asumía el pago independiente de los servicios que se prestaran efectivamente a la población, sin condiciones exigidas de calidad (pues no estaban establecidas) y el único ente de control era la Contraloría General quien sólo recibía paquete de cuentas mensuales y al no contar con personal suficiente no realizaba

auditoria del gasto, lo que se evaluaba era la entrega dentro de los términos. Se pasa a un modelo de atención mixto creando ARS (Administradora de Régimen Subsidiado) pública y privadas, EPS (Entidad Promotora de Salud) privadas con posibilidad de integración vertical, crear sus propias IPS (Instituciones de Prestación de Servicios) y lo más relevante es que pasa de un subsidio a la oferta a un subsidio a la demanda, obligando a los hospitales públicos, que solo estaban entrenados en ejecutar recursos, a ingresar a un sistema de competencia donde se le cancela por prestación de servicio a cada usuario.

En 1997 a través de la Ley 1122 por la cual se hacen algunas modificaciones en el Sistema General de Seguridad Social en Salud y se dictan otras disposiciones, en el capítulo II Artículo 2° establece la *Evaluación por resultados*, donde el Ministerio de la Protección Social, como órgano rector del sistema, establece la evaluación a través de indicadores de gestión y resultados en salud y bienestar de todos los actores que operan en el Sistema General de Seguridad Social en Salud. Respecto de las E.S.E. (Empresas Sociales del Estado) los indicadores tienen en cuenta la rentabilidad social, las condiciones de atención y hospitalización, cobertura, aplicación de estándares internacionales sobre contratación de profesionales en las áreas de la salud para la atención de pacientes, niveles de especialización, estabilidad laboral de sus servidores y acatamiento a las normas de trabajo, agregando unas nuevas variable en la administración de las E.S.E; que son las condiciones mínimas de calidad, vigilancia y control por diferentes entes, como también la vigilancia de contratación de personal, lo que se puede establecer como desventaja frente a las IPS privadas, quienes no tienen vigilancia y su sistema de contratación por lo general es a destajo que permite contar con nóminas flexibles, mientras que el sector público cuenta con personal en carrera administrativa, trabajadores oficiales, algunos anquilosados y resistentes al cambio al igual que unos sindicatos paternalistas que dificultan el ajuste en calidad y cumplimiento de planes de gestión y desarrollo institucional. Aunque se establece un proceso de selección para gerentes, este es manipulado por políticos de la región en su

mayoría, lo que no garantiza las cualidades del gerente y no existen reglas claras de capacitación de personal, como tampoco se cuenta con integrantes de Junta Directiva idóneos que orienten las políticas de la E.S.E., permitiendo un actuar administrativo improvisado y sin seguimiento.

Sumado a lo anterior, se inicia una depuración en la base de datos de afiliados que trajo como consecuencia la disminución en la población afiliada, decrecimiento en los ingresos como también la presencia de la EPS del estado CAPRECOM; quienes toman posición dominante en la contratación, en desventaja de las E.S.E., utilizan las glosas y no la liquidación de contratos como forma de retener recursos para su EPS, en detrimento de los ingresos de los hospitales.

Frente a indicios de colapso del sistema consistente en la visión de la salud como un negocio y no como un derecho fundamental, donde la viabilidad de las EPS e IPS depende de la contención del gasto, vista esta como el aplazamiento y negación de servicios a los usuarios, pone en evidencia la muerte continua de pacientes en espera de remisiones o servicios, sumado a los altos índices de corrupción en el manejo de recursos de salud, como son los casos de recobros del Fosyga que puso en evidencia funcionarios de la Supersalud, Fosyga e IPS realizando cobro de servicios ficticios por millonarias sumas, al igual que EPS con integración vertical como Saludcoop destinando recursos a gastos suntuosos, de igual forma hospitales ejecutando recursos no destinados al servicio de salud.

En el año 2.011 se aprueba la Ley 1438 “Por medio de la cual se reforma el Sistema General de Seguridad Social en Salud y se dictan otras disposiciones” reglamentando con mayor precisión el flujo de recursos; se refuerza la función de control y vigilancia de la Supersalud y se establece la obligatoriedad de evaluación financiera de las E.S.E. y su viabilidad financiera o intervención inmediata, lo que se lleva a cabo el 29 de agosto de 2.012 a través de la Resolución 2509, por medio de la cual se define la categorización del riesgo de

las Empresas Sociales del Estado del nivel territorial y se efectúa la categorización del riesgo para la vigencia 2.012. A partir de éste momento se realiza la clasificación de los hospitales: sin riesgo, en riesgo bajo, medio y alto; estos dos últimos con obligatoriedad de implementar Plan de Saneamiento Fiscal y Financiero, y otros liquidados y fusionados a otras E.S.E. Surge, señaladas por el Ministerio de Salud, la presentación por primera vez de las plantillas determinadas para evaluar financieramente las E.S.E. Teniendo en cuenta la evolución y la generación de controles de controles que cada vez obligan a las E.S.E. a tener un norte mucho más claro y mantener una viabilidad financiera musculosa, la asertividad en la toma de decisiones, encasilla a las empresas sociales del estado dentro de un número de decisiones muy difíciles, donde con pocos recursos deben mantener unos estándares de calidad muy altos y unos costos muy bajos; donde la competencia y los costos del recursos humano asistencial son excesivos y deficiente en algunos sectores del país, que limitan la capacidad de respuesta de estas empresas.

MARCO TEÓRICO

Antes de la aparición de la escritura China y de la Maya, que fueron invenciones relativamente tardías, hacia el último siglo del cuarto milenio A.C., los funcionarios de las ciudades-estados Sumerias de la Mesopotamia, como por ejemplo Uruk habían desarrollado un sistema para asentar cifras, pictogramas e ideogramas sobre superficies de arcilla preparada al efecto. En Uruk, en 1920 y 1930 un equipo de arqueólogos alemanes sacó a la luz numerosos ejemplos de estos asientos arcaicos. Estudios realizados posteriormente han permitido determinar que el repertorio de caracteres empleado por los escribas de Uruk era amplio y se lo estima en no menos de 1500 signos independientes. La mayor parte de éstos son ideogramas enteramente abstractos y los escasos pictogramas representan animales

salvajes como el lobo o el zorro, elementos de tecnología avanzada como el carro o la maza.

Que en la mayor parte de los textos de Uruk no han sido aún descifrados, algunas identificaciones permiten deducir que los escribas de Uruk registraban, principalmente, asuntos como transacciones comerciales y ventas de tierras. Algunos de los términos que aparecen con mayor frecuencia son los de pan, cerveza, oveja, ganado mayor y vestimenta. En Uruk las tabillas fueron encontradas en un conjunto de dependencias del templo; del resto la mayor parte salió a la luz en las ruinas de casas privadas, en las que la presencia de sellos y de tapones de arcilla para jarras marcados con improntas testimonia cierto tipo de actividad mercantil.

Investigadores de la Universidad de Chicago realizaron un análisis de los archivos del Palacio de Nuzi, una ciudad iraquí del segundo milenio A.C., que provenían de excavaciones realizadas en los años 1927 y 1931. Tales estudios permiten informar sobre la existencia de un sistema de asientos que utilizaba "fichas". Según los textos de Nuzi, dichas fichas se empleaban con fines contables; se decía de ellas que estaban "depositadas", "transferidas" y "suprimidas".

El investigador Leo Oppenheim imaginó un sistema contable en los textos de Nuzi; además de los documentos uniformes de los escribas, la administración palaciega poseía unas cuentas tan tangibles paralelas. Por ejemplo, una ficha de una clase determinada podría representar cada uno de los animales de los rebaños del palacio. Cuando en la primavera hubieran nacido nuevos animales, se añadiría un número igual de fichas nuevas; cuando se sacrificaban animales, se sustraería el número apropiado de fichas. Se trasladaban las fichas de un estante a otro, probablemente cuando los animales se movieran de un aprisco a otro, cuando las ovejas fueran esquiladas, y así sucesivamente.

Un hallazgo de una tablilla hueca, en forma de huevo, en las ruinas del Palacio vino a reforzar esta hipótesis. La inscripción que figura en la tablilla resultó ser una lista de 48 animales. Esta tablilla resonaba y cuando se la abrió se hallaron en su interior 48 fichas. Presumiblemente esta combinación de una lista escrita y fichas contables representaba una transferencia de animales de un servicio de Palacio a otro.

El gran yacimiento arqueológico elamita de Susa, cuyos niveles son anteriores a los de Nuzi, permitió confirmar la existencia en dicha ciudad de un sistema contable similar. Los receptáculos de fichas de Susa, a diferencia de los de Nuzi, eran esferas de arcilla huecas que Pierre Amiet, del Museo de Louvre, denominó "bullae".

Las fichas que contiene son hechas de arcilla modeladas en una gran variedad de formas geométricas, que incluyen esferas, discos, cilindros, conos y tetraedros.

El hallazgo de Amjet fue de gran significación, pues no solo demostró que las bullae y fichas existían al menos un milenio y medio antes de que aparecieran en Nuzi, sino que puso también de manifiesto que eran tanto o más antiguas que los primeros documentos escritos de Uruk.

Investigaciones posteriores permitieron concluir que este tipo de fichas estaban presentes, virtualmente, en todas las colecciones de los museos de artefactos del período Neolítico del Asia occidental. En efecto, se habían hallado en lugares que van desde el lejano oeste, como Beldibi, en lo que hoy es Turquía sudoccidental, hasta el lejano oriente como Chanhudaro, en lo que hoy es Paquistán. Se han exhumado fichas incluso en un yacimiento del octavo milenio A.C. a orillas del Nilo en las proximidades del Jarf. Al principio parecía imposible que pudiera haber una relación entre las fichas de la época neolítica y las de Susa ya que un mínimo de 5.000 años separaban estos dos grupos de fichas. Pero el hallazgo de fichas de arcilla similares en yacimientos

representativos de períodos más tardíos, del séptimo milenio A.C. al cuarto y aún posteriores, permite inferir la existencia de un sistema de contabilidad que hace uso de fichas, se había difundido no sólo en Nuzzi y Susa sino por toda el Asia occidental desde una época tan remota como el noveno milenio A.C. hasta épocas tan cercanas como el segundo milenio. El sistema parece haber sido casi idéntico a otros muchos métodos de contabilidad primitivos, e incluso no tan primitivos. Los filólogos clásicos están familiarizados con el sistema romano de hacer cálculos con guijarros. Hasta el final del siglo XVIII, el Tesoro Británico operaba todavía con fichas para calcular los impuestos.

Los pastores del Irak, hasta nuestros días, emplean guijarros para llevar la cuenta de las cabezas de sus rebaños, y el ábaco constituye aún el instrumento normal de cálculo en los mercados de Asia. El arcaico sistema de fichas de Asia occidental era, quizá, solo algo más complicado que sus correlatos posteriores. Considerado en su totalidad, el sistema tenía unas 15 clases principales de fichas, divididas en unas 200 subclases, basadas en el tamaño, marcas o variación fraccional como el caso del cuarto, mitad y tres cuartos de esfera.

En resumen, los primeros ejemplos de escritura en Mesopotamia, constituyen al parecer, una novedosa aplicación, a finales del cuarto milenio A.C. de un sistema de registro, que era nativo del Asia Occidental, desde los primeros tiempos neolíticos en adelante. Desde esta perspectiva, la aparición de la escritura en la Mesopotamia representa un paso lógico en la evolución de un sistema de contabilidad que se originó hace unos 11.000 años. En nuestro continente americano la civilización Inca había desarrollado un sistema de numeración sumamente complejo e ingenioso que permitía representar todas las operaciones necesarias para la vida cotidiana, disponer de información precisa y actualizada sobre los recursos del imperio y conservar un registro de todos los cálculos. Este sistema, denominado "quipu" (palabra quechua que significa nudo) se componía de una cuerda principal horizontal de la que

colgaban piolines multicolores reunidos en grupos y en los cuales aparecían a intervalos regulares diferentes tipos de nudos.

Estos quipus cumplían funciones muy diversas. Servían, por ejemplo, de base para la representación de hechos, litúrgicos o cronológicos, desempeñaban el papel de almanaques, pero por sobre todo, se utilizaban con fines contables. El color de los piolines, la cantidad y ubicación relativa de los nudos, el grosor de los grupos y separación tenían significados muy precisos. Además se los conservaba celosamente cuando se quería mantener en memoria las operaciones efectuadas por lo cual constituían herramientas estadísticas de gran valor relativas a todo lo que ocurría en el imperio: evaluación de las cosechas, número de animales cazados, censo de población, registro civil, fijación de la base imponible, inventarios de los recursos materiales y humanos. En cada ciudad y aldea había funcionarios denominados quipucamayos ("guardianes de los nudos") que además de confeccionar los quipus e interpretar su significado, brindaban al gobierno las informaciones pedidas. Cada año inventariaban los productos cosechados en la región y enviaban luego los respectivos quipus a la manera de registros, a la administración central, la cual disponía así de información estadística semejante a la que encierran nuestros archivos estatales contemporáneos. El quipu inca se mantuvo mucho tiempo en uso en Bolivia y en Ecuador. Hoy en día los indios bolivianos y peruanos utilizan un sistema análogo, el Chimpu, más perfeccionado. Una cuerdecilla da las unidades de 1 a 9 (cada nudo es una unidad). El número de decenas está representado por los nudos hechos sobre dos cuerdecillas unidas y el de centenas por tres cuerdecillas también unidas entre sí.

Pero este método no es exclusivo de América del Sur. Herodoto cuenta por ejemplo que Darío I Rey de Persia, habiendo responsabilizado a soldados griegos de la custodia de un puente, les entregó una correa con 60 nudos a la par que les decía: "Deshagan un nudo cada día, si yo o he vuelto cuando hayan deshecho el último nudo, vuelvan a sus naves y regresen a su país".

Sistemas análogos se habrían utilizado en China y en extremo Oriente, el sistema persiste actualmente. J.G. Février en su obra Historia de la escritura manifiesta: En algunos distritos montañosos de la isla de Okinawa los obreros cuentan sus días de trabajo y los importes que se les adeudan mediante nudos hechos en cuerdas de paja.

En la ciudad de Shuri los acreedores prendarios llevan el registro de sus operaciones mediante una larga cuerda de junco que se divide en dos mediante otra cuerda. Los nudos de la parte superior indican el mes del préstamo y los de la parte inferior el importe de la operación. Esos ejemplos que atestiguan de la supervivencia de un método arcaico, prueban el carácter universal de la inteligencia humana y permiten reconstruir un eslabón de la historia de las cifras y de los sistemas de numeración que junto con la escritura constituyen una aventura del pensamiento.

La mayor parte de los autores establecen una relación de afinidad entre la contabilidad y la Economía Política o simplemente la Economía, el Derecho, la Estadística y las Finanzas. La relación entre contabilidad y Economía Política es muy amplia y hasta se podría decir que ambas se complementan ya que si analizamos sus relaciones desde el punto de vista de la Contabilidad Pública o de la Contabilidad Social veremos que son una parte de la otra.

Considero que es más apropiada la denominación de Economía Política ya que el vocablo Economía plantea dudas sobre su contenido; en cambio cuando se alude a Economía Política se sabe a ciencia cierta a dónde quiere llegar el conocimiento de esa ciencia. Por otra parte el diccionario la define correctamente cuando expresa que la Economía Política es la "Ciencia que trata de la producción y distribución de la riqueza".

La contabilidad registra y analiza cómo, cuándo y cuánto se produce y agrega lo más importante, el coste incurrido. Si se analiza en ella un poco más en

detalle nos puede brindar también el costo social que la economía no puede calcular en toda su realidad si no dispone de la información contable.

La Economía Política busca los grandes criterios y tendencias hacia el implacable sistema HEDONISTA. Todos deseamos lograr lo más con lo menos; la CONTABILIDAD en cambio nos dirá cuándo y cuántos hay para dar el más y cuántos hay para recibirlo.

En materia de remuneraciones la Economía Política establecerá pautas ideales de salarios; pero la CONTABILIDAD PREDICTIVA, la CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA o la CONTABILIDAD PÚBLICA, señalará las limitaciones y posibilidades de hacer las asignaciones. La Economía Política fijara planes y metas a alcanzar, la CONTABILIDAD le marcará las necesidades de inversión y la forma de obtener los recursos. Muy pocas cosas podrán hacer la una sin la otra ya que hasta una simple venta de un producto determinado para una empresa insignificante produce al mismo tiempo un hecho económico y contable sin que sea muy fácil separarlos para decir que son uno independiente del otro.

Lo más destacable es que ambas armonizan entre ellas y tienen pocos o ningún punto en colisión por ello se brindan mutuamente elementos que son utilizados sabiamente por una y por otra sin afectar sus esencias ni pretensiones. En la relación de la contabilidad con el derecho, habría que considerar varias ramas del derecho: el Derecho Público, el Derecho Laboral; el Derecho Financiero; el Derecho Económico y el Derecho Civil. Algunos suelen hacer una división más amplia entre DERECHO PUBLICO y DERECHO PRIVADO, abarcando este el Civil y al Comercial, al Derecho Laboral, al Derecho Financiero y al Derecho Económico, etc. De todos modos son derechos y colaboran ampliamente con la Contabilidad. El Derecho establece las normas y las reglas de juego a las que ese deben de atener las personas, sin embargo de nada servirían todas las obras, explicaciones, jueces y aplicaciones si no hubiera forma de establecer el vínculo o el hecho; dato que

proporciona la Contabilidad con prontitud para que el Derecho pueda proceder y para que la justicia se funde en la realidad. En buena parte de los casos los hechos se producen antes de que se instrumenten o llegue el hecho jurídico y las leyes no siempre pueden tener luego aplicación; en cambio la puede tener la Contabilidad que hará su registración para proporcionar luego los elementos necesarios. Cada operación comercial puede producir en cambio un hecho jurídico o no; origina sin excepción un hecho contable. La contabilidad brinda elementos que el Derecho utiliza con buenos resultados. El Derecho por su parte, crea delimitaciones, separaciones, obligaciones y derechos propiamente dichos que la contabilidad debe reflejar en sus registraciones. Relaciones con la ESTADÍSTICA. Esta ciencia analiza hechos yendo desde los más pequeños hasta los más grandes y a la inversa. Sin embargo nada le servirían los métodos que aplica si careciera de la información adecuada y ésta en buena medida le será brindada por la contabilidad por medio de las registraciones individuales y de conjunto. La contabilidad también recurre a los métodos estadísticos para establecer los hechos futuros, en especial en la CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA o CONTABILIDAD PREDICTIVA por lo que ambas se complementan con mucha frecuencia y buenos resultados. Mientras una proporciona elementos para que construya con sus métodos los resultados de cada encuesta la otra le proporciona las tendencias o las posibilidades para que proyecte el futuro. Cuando pasamos de la Contabilidad Histórica a la Contabilidad predictiva, entramos ya en el campo de la Administración. Si bien nunca la contabilidad es un fin en sí mismo, en la Contabilidad Predictiva se pueden apreciar mejor su condición de instrumento, herramienta o medio de administración.

CON LAS FINANZAS: La contabilidad Pública Social constituyen finanzas aplicada y por lo tanto son e muchos casos parte de una y de otra. Lo único que no está integrado en su totalidad es la Contabilidad de los entes independientes, que no siempre son privados, sino que también pueden ser públicos y tener su ordenamiento independiente como lo son las empresas del Estado, de las provincias o de las municipalidades que aunque parecen

privadas son de capital público. En tales supuestos habría buenas razones para intercambiar datos a fin de una mejor marcha de las cosas. Las finanzas necesitarán información contable para establecer determinados tributos que requerirá para cumplir con los planes previstos y que estarán expuestos y determinados en la CONTABILIDAD PUBLICA. De esa manera la correspondencia será amplia y recíproca: para saber unos sobre qué deben de aplicar el tributo y los otros cuál será el monto que deberán tributar por la aplicación de la norma en vigor.

Tampoco será olvidada la necesidad de registrar y controlar tanto los ingresos como los egresos de todos los recursos del Estado por medio de la Contabilidad como así también el control de todos los bienes y derechos que conforman el PATRIMONIO DEL ESTADO. Como éste no es un tema para tratar aquí dejo a cada lector la posibilidad de elaborar sus propias ideas y sacar sus conclusiones sobre cada uno de los casos ya que mi deseo es hacer una muy breve relación de las cosas y no profundizarlas.¹

¹ <http://www.economicas-online.com/Cont-ImportanciaCiencia.htm>

MARCO JURÍDICO

<i>Norma</i>	<i>AÑO</i>	<i>MOTIVO</i>	<i>QUIEN EMITE</i>
NORMATIVA GENERAL			
<i>Constitución Política de Colombia</i>	1991	Actual carta magna de la República de Colombia. Derogó a la Constitución de 1886. "Constitución de los Derechos Humanos".	Constituyente Primario
<i>Ley 87</i>	1993	Se crea el Sistema de Control Interno	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 100</i>	1993	Por el cual se crea el Sistema General de Seguridad Social	Congreso de la República de Colombia
<i>Decreto 1876</i>	1994	Por la cual se reglamenta la Ley 100 de 1993 en lo relacionado con Empresas Sociales del Estado	Ministerio de la Protección Social
<i>Ley 136</i>	1994	Por la cual se dictan normas tendientes a modernizar la organización y el funcionamiento de los municipios.	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 152</i>	1994	Por la cual se establece la Ley Orgánica del Plan de Desarrollo	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 190</i>	1995	Por el cual se dictan normas tendientes a preservar la moralidad de la administración pública y se fijan disposiciones con el objeto de erradicar la corrupción administrativa	Congreso de la República de Colombia
		Por la cual se desarrolla el	

Ley 298	1996	artículo 354 de la Constitución Política, se crea la Contaduría General de la Nación como una Unidad Administrativa Especial adscrita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y se dictan otras disposiciones sobre la materia.	Congreso de la República de Colombia
Ley 489	1998	Organización y funcionamiento de las entidades del orden nacional, se expiden las disposiciones, principios y reglas generales.	Congreso de la República de Colombia
Ley 594 de 2000	2000	Ley de archivo	Congreso de la República de Colombia
Ley 617	2000	"Por la cual se reforma parcialmente la Ley 136 de 1994, el Decreto Extraordinario 1222 de 1986, se adiciona la ley orgánica de presupuesto, el Decreto 1421 de 1993, se dictan otras normas tendientes a fortalecer la descentralización, y se dictan normas para la racionalización del gasto público nacional".	Congreso de la República de Colombia
Ley 715	2001	Por la cual se dictan normas orgánicas en materia de recursos y competencias de conformidad con los artículos 151, 288, 356 y 357 (Acto Legislativo 01 de 2001) de la Constitución Política y se dictan otras disposiciones para	Congreso de la República de Colombia

		organizar la prestación de los servicios de educación y salud, entre otros.	
<i>Ley 734</i>	2002	Código Único Disciplinario	Congreso de la República de Colombia
<i>Decreto 357</i>	2008	Por medio el cual se reglamenta la evaluación y reelección de Gerentes o Directores de ESE del orden territorial.	Ministerio de la Protección Social
<i>Resolución 473</i>	2008	Se define la metodología para el diseño, elaboración y evaluación del Plan de Gestión de los Gerentes o Directores de las ESE	Ministerio de la Protección Social
<i>Decreto 643</i>	2008	Se fija escalas de asignación básica	Departamento administrativo de la función pública.
<i>Resolución 165</i>	2008	Establece el proceso para la conformación de la terna para gerente de las ESE.	Departamento administrativo de la función pública.
<i>Resolución 800</i>	2008	Modifica la resolución 165 de 2008 y establece el proceso para la conformación de la terna para gerente de las ESE.	Departamento administrativo de la función pública.
<i>Ley 1437</i>	2011	Modificación al Código Contencioso Administrativo	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 1438</i>	2011	Por el cual se modifica parcialmente la Ley 100	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 1450</i>	2011	Por la cual se aprueba el Plan Nacional de Desarrollo. Prosperidad para todos, más empleo, menos pobreza y más seguridad.	Congreso de la República de Colombia
<i>Ley 1474</i>	2011	Estatuto Anticorrupción, el cual dota al Estado colombiano de	Congreso de la República de Colombia

		un arsenal de herramientas para combatir la corrupción.
Decreto 855	1994	Por el cual se reglamenta parcialmente la Ley 80 de 1993 en materia de contratación directa
Decreto 111 de	1996	Por el cual se compilan la Ley 38 de 1989, la Ley 179 de 1994 y la Ley 225 de 1995 que conforman el Estatuto Orgánico de Presupuesto
Resolución Orgánica 5544	2003	Emitida por la Contraloría General de la República. Reglamenta la rendición de cuenta, su revisión y unifica la información que se presenta a la Contraloría General de la República

Fuente: ESE Hospital San José de Viterbo-Caldas.

OBJETIVO GENERAL

Realizar la evaluación financiera del Hospital San José del municipio de Viterbo para el período 2008 -2012.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Elaborar el análisis del Balance General del Hospital San José del municipio de Viterbo para el período 2008- 2012.
- Realizar el análisis del Estado de Resultados del Hospital San José del municipio de Viterbo para el período 2008 -2012.
- Plantear el análisis financiero del Hospital con base en indicadores de liquidez, de actividad, de productividad, de rentabilidad y de endeudamiento.

DISEÑO METODOLÓGICO

Revisión de documentos en físico, balances, estado de resultados, conversaciones con los funcionarios de la ESE, revisión de la plataforma del CHIP de la contaduría general, revisión de la página del SIHO de ministerio de salud y protección social del decreto 2193,

TIPO DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación es de tipo Descriptiva, Analítica

MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

La metodología a usar es de Análisis y Síntesis.

INFORMACIÓN SECUNDARIA

Las fuentes de información serán documentos extraídos directamente de la E.S.E y de la página del Ministerio de Salud y Protección, con previa autorización de Gerencia de la E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

DOCUMENTOS ANALIZADOS

Estados Financieros de los periodos 2.008; 2.009, 2.010, 2.011 y 2.012. Las fuentes de información serán documentos extraídos directamente de la E.S.E y de la página del Ministerio de Salud y Protección, con previa autorización de Gerencia de la E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

LIMITACIONES

Los estados financieros, especialmente el balance general que comprenden desde el año 2008 al 2012 de la E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas, presentan el valor contable de los recursos y obligaciones de la entidad, cuantificables, confiablemente y no pretenden demostrar el valor razonable de la entidad en su conjunto. Por ende, los estados financieros no reconocen otros elementos esenciales de la entidad, tales como los recursos humanos o capital intelectual, el producto, la marca, el mercado, etc.

Incluyen el criterio personal en la evaluación y presentación de ciertos rubros. Por lo que son sometidos a interpretaciones y modificaciones del gerente o contador de la ESE, es decir, que son susceptibles de modificación y acomodación a la intención de la gestión administrativa.

Los Estados Financieros no muestran ciertos factores, que aún afectan la situación financiera y los resultados de las operaciones; no pueden expresarse monetariamente, como son la dinámica legislativa, las situaciones de coyuntura (brotes de enfermedades que obligan a la toma de medidas, accidentabilidad, delincuencia, giros en política nacional), cambios de gerencia (nuevo programa de desarrollo).

1. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

1.1. ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL

El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros, el análisis vertical y el horizontal, los cuales consisten en determinar el peso proporcional (%) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. El análisis vertical es de gran importancia, a la hora de establecer si una empresa tiene sus activos distribuidos equitativamente de acuerdo a sus necesidades financieras operativas.

El objetivo deseado es, la composición porcentual de la estructura de inversión y financiación, adicionalmente las modificaciones porcentuales entre periodos.

De acuerdo a lo anterior se tiene:

- La ESE se encuentra en una posición desfavorable en el municipio ya que por ser una comunidad de 13.000 habitantes y contar con IPS privada que tiene el 80% del régimen contributivo, solo capta de este régimen las atenciones de urgencias y hospitalización.
- Por otro lado cuenta con el 100% de la contratación del régimen subsidiado la cual está por cápita.
- La ESE por ser una entidad del estado cuenta con el apoyo financiero de este, y los privilegios en contratación que este le brinda por medio del cobijo de la norma.

1.1.1. Activos

Son todos los bienes y derechos que tiene una persona o empresa expresadas en dinero.

A continuación se presenta una tabla con los datos de activos para los años 2008, 2009, 2010, 2011 y 2012 de la E.S.E. del Hospital San José del municipio de Viterbo, así:

Tabla 1. Activos periodos 2008 a 2012

Código	ACTIVO	DIC 31 2012	DIC-31 2011	DIC-31 2010	DIC-31 2009	DIC-31 2008
	CORRIENTE	\$412.119	\$467.525	\$235.157	\$353.058	\$228.212
11	Efectivo	56.719	10.988	21.420	72.499	17.970
12	Inversiones	-	-	-	-	-
14	Deudores	331.408	442.913	205.049	238.982	179.831
15	Inventarios	9.516	7.680	7.536	31.356	18.657
19	Otros activos	14.476	5.944	1.152	10.221	11.754
	NO CORRIENTE	238.934	277.707	358.928	215.504	205.822
12	Inversiones	25.468	19.313	19.413	24.736	24.690
14	Deudores	-	-	-	-	-
16	Propiedades, planta y equipo	213.466	258.343	339.515	190.768	181.132

19	Otros activos	-	51	-	-	-
	TOTAL					
	ACTIVO	651.053	745.232	594.085	568.562	434.034
		-	- #	-	-	-
	CUENTAS					
	DE ORDEN					
	DEUDORAS	81.686	247.386	60.752	22.034	0
81	Derechos					
	Contingentes	0	115.000	0	0	0
83	Deudoras de					
	control	40.843	8.693	30.376	11.017	0
89	Deudoras					
	por contra					
	(cr)	40.843	123.693	30.376	11.017	0

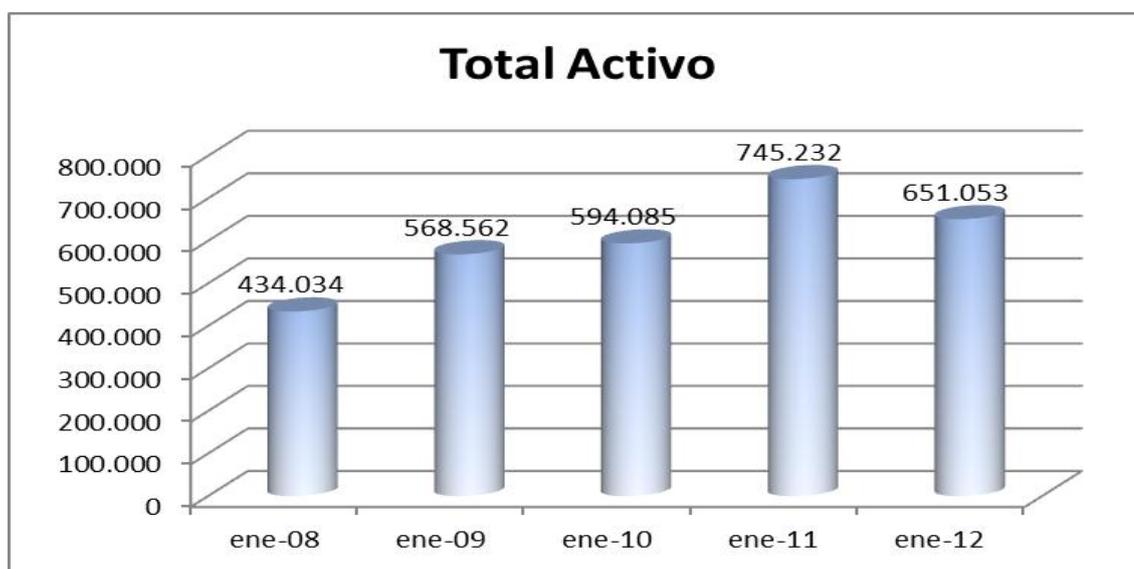
Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Se puede evidenciar en el activo que los deudores son estos los que generan la mayor diferencia entre los diferentes años. Es importante anotar que la entidad a la cual se le está haciendo el análisis, no contaba en esos años con personal encargado del área de cartera, gran debilidad y que se refleja como fortaleza en el activo por la cuenta 14. El efectivo que se refleja en el año 2009 son provenientes del ministerio para la compra de una ambulancia de transporte asistencial básico y en el año 2012 son recursos provenientes de las gestiones realizadas por la entidad y que se cristalizaron en un traslado del Ministerio de la Protección Social para adquisición y habilitación del servicio de rehabilitación física.

La disminución en el activo se da por la depuración de cartera, ya que éste rubro con el que cuenta la entidad es una cuenta inflada, que mediante la no identificación de consignaciones, se lograba mantener la cartera y realizar el

registro por consignaciones sin identificar; por otro lado está la realización del inventario de la entidad, donde la gran mayoría de la propiedad planta y equipo estaba totalmente depreciada, por lo que se toma una decisión importante en el análisis del inventario y se extiende la vida útil de los que aún se encuentran en estado óptimo y se deprecian los demás.

Gráfica 1. Activo total.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

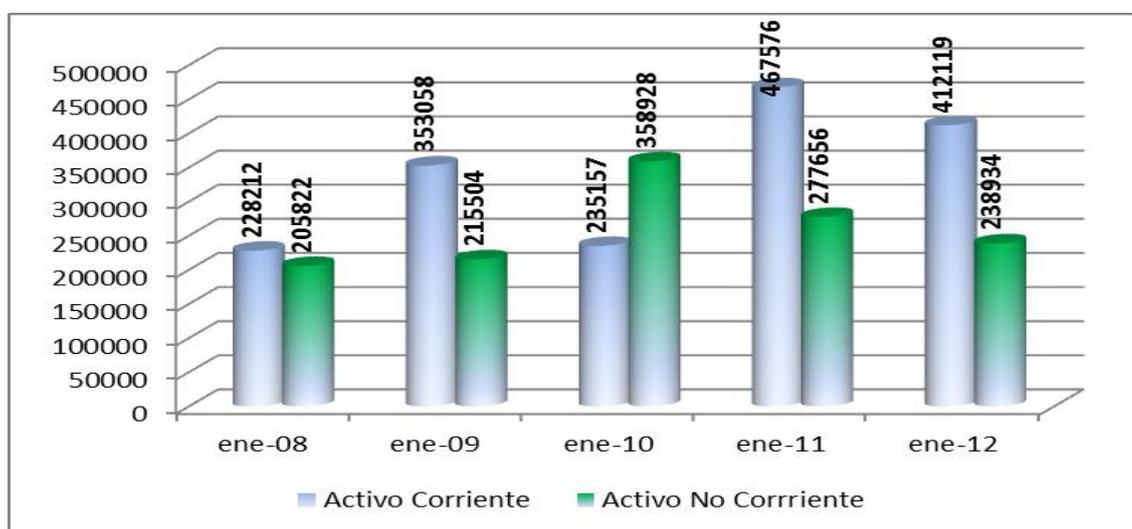
La gráfica muestra el crecimiento del activo año a año, siendo los principales actores de este incremento la propiedad, planta y equipo y los deudores los cuales se analizan detalladamente:

Propiedad, planta y equipo: se ve fuertemente incrementada en el año 2010 por la compra de una ambulancia, recursos que dono el ministerio de salud en el 2009 y que quedaron en bancos y fueron ejecutados en el 2010 con aportes de recursos propios de la entidad y la Dirección Territorial de Salud de Caldas.

Al no contar con escrituras del lote y la edificación no se refleja un impacto significativo en el balance de esta cuenta.

Deudores: este evidencia problemas fuertes en el cobro de cartera, toda vez que se nota su incremento de un año a otro; para una entidad con dificultades financieras poder sostener la prestación de servicios y cumplir con las exigencias de calidad del servicio de salud, teniendo tanto capital en manos de terceros. Por otro lado y realizando un análisis al interior de la entidad, para identificar el porqué de este incrementó, se evidencia que la entidad tenía una mala interpretación de la norma al facturar al régimen subsidiado, emitiendo facturas por encima de la cápita lo que terminaba en una cartera inflada e inexistente para la entidad.

Gráfica 2. Activos corrientes y activos no corrientes.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Con esta gráfica se puede evidenciar lo expuesto anteriormente, en los activos corrientes los deudores son los que más impactan y en los activos no corrientes es la propiedad planta y equipo, donde se ratifica que se tiene un gran capital de trabajo en manos de las EPS, y unas dificultades en la identificación de consignaciones y el cobro de cartera, así como una mala clasificación de la edad de la cartera toda vez que al ser creciente cada año y no evidenciarse valor en la cuenta deudores no corrientes, además de las conversaciones con los funcionarios que estuvieron presentes manifestaron esta debilidad.

Pasivo

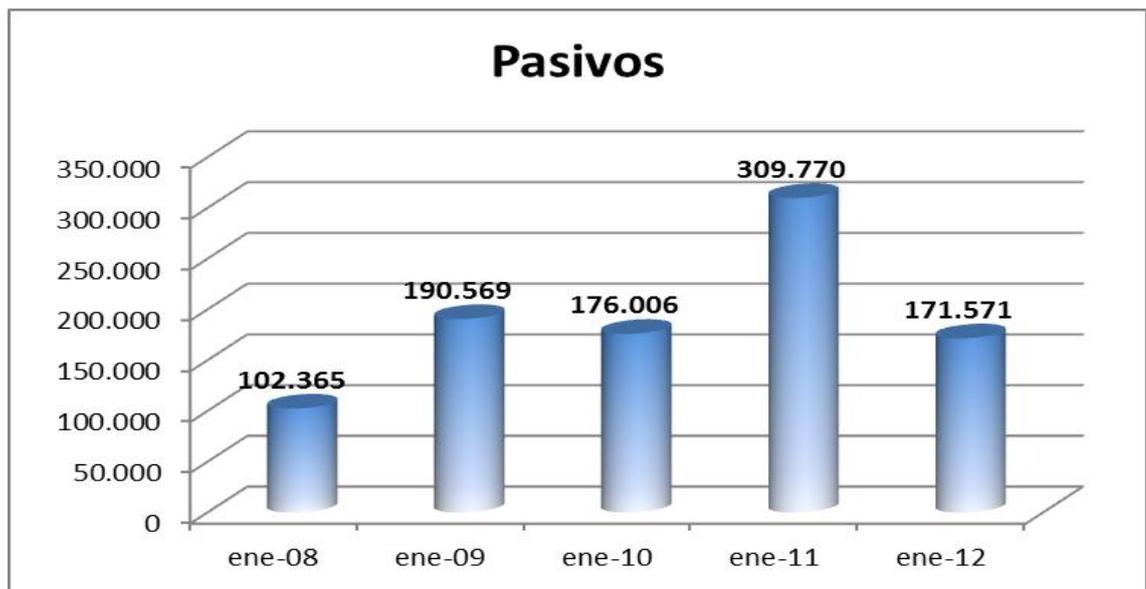
Son todas las deudas y obligaciones que tiene una persona o empresa expresadas en dinero.

Es importante aclarar que esta entidad no reporta pasivo de largo plazo o pasivo no corriente.

Como lo decíamos anteriormente la ESE tiene grandes recursos provenientes de la venta de servicios en manos de las EPS y que tenía que contar con un fuerte apalancamiento financiero para mantener la prestación de servicios, y es aquí donde encontraremos el financiamiento que utiliza esta entidad para financiar su actividad.

La ESE utiliza el capital de los proveedores para financiar su actividad y así continuar funcionando, es así como en los pasivos la cuenta que más impacta es la de proveedores siendo el año 2011 donde más énfasis se hace.

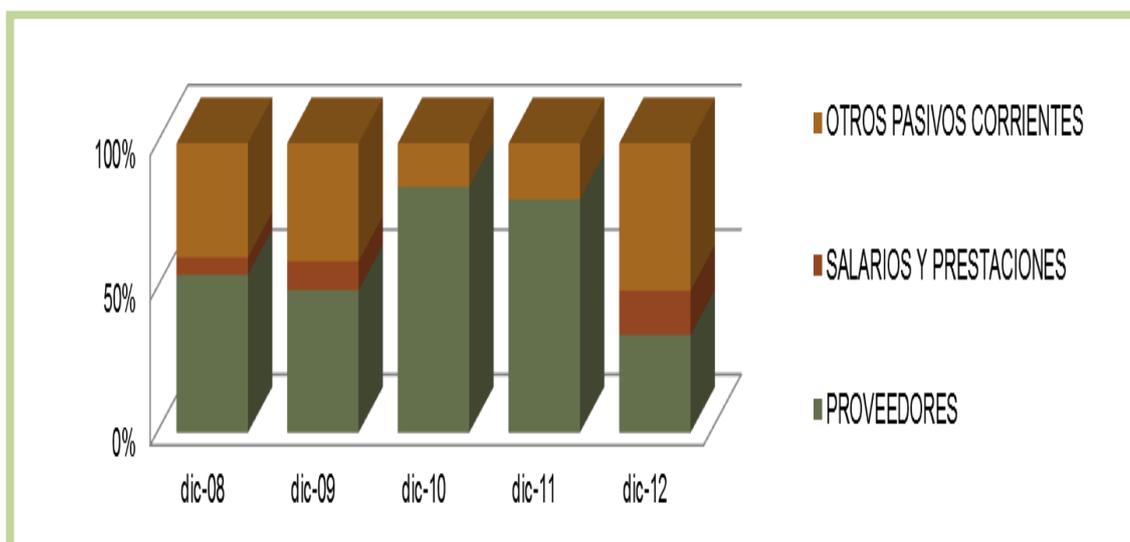
Gráfica 3. Pasivos.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Se evidencia entonces en la gráfica el comportamiento expuesto, para el año 2008 se generó un decrecimiento favorable pero las políticas gerenciales llevaron a que estos tuvieran una tendencia al alza, siendo su mayor pico el año 2011 y retornando a la media en el año 2012.

Gráfica 4. Otros pasivos corrientes, salarios y prestaciones y proveedores.



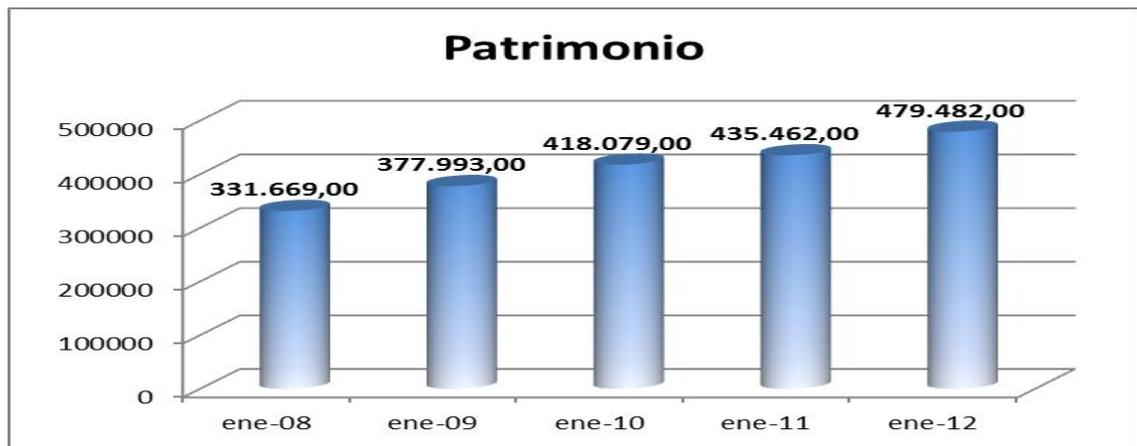
Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Con base en este gráfico puede evidenciarse la gran dependencia financiero que causa la cuenta de proveedores en el los pasivos de la entidad, modificando su comportamiento para el 2012 donde se reduce notablemente; no obstante valdría la pena que la entidad revisara su política de pagos puesto que ello permitiría mejorar la oportunidad en la entrega de insumos y posibles negociaciones de precios por pronto pago, generando excedentes que servirían como capital de inversión para proyectos de mejoramiento.

1.1.2. Patrimonio

Es el conjunto de bienes y derechos pertenecientes a una persona, física o jurídica.

Gráfica 5. Patrimonio.

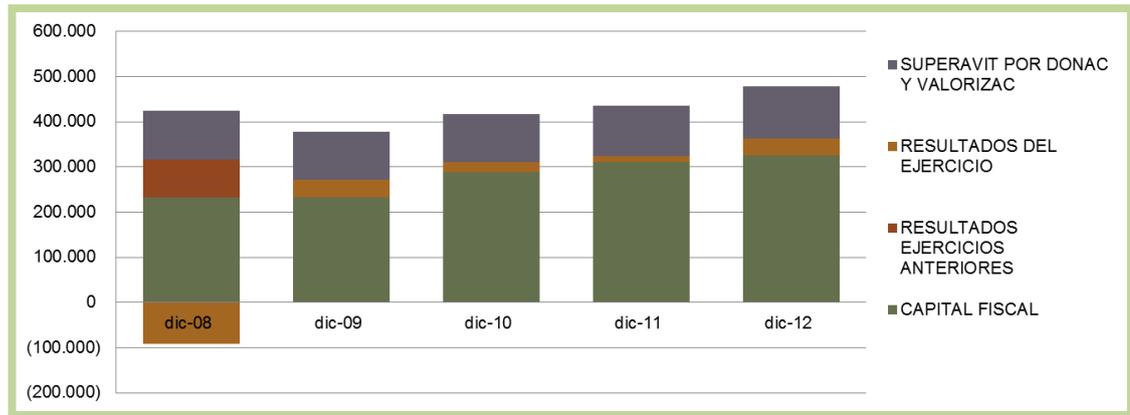


Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En el patrimonio se observa un incremento año a año muy leve, siendo la cuenta del capital fiscal la que aporta esta diferencia; por otro lado los resultados de ejercicios anteriores pasaron del negativo a generar utilidad en el ejercicio.

Es importante manifestar que en el 2008 se da un cambio de gerente y en el 2012 se cambia nuevamente de gerencia en la entidad, haciendo un análisis más profundo, es importante manifestar que los cambios de gerente han sido beneficiosos para la entidad, siendo el año 2008 el año más difícil contable y financieramente y se evidencia una recuperación leve en los años siguiente hasta el 2012 donde se evidencia una recuperación fuerte de las finanzas de la entidad.

Gráfica 6. Cuentas del Patrimonio



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En las cuentas pertenecientes al patrimonio se observa la cuenta de resultados del ejercicio anterior, donde su máximo es el de 39.087 (cifra en miles) lo que no es muy significativo para una empresa, pero es importante recordar que las empresas sociales del estado deben de generar rentabilidad social y no financiera, no obstante si deben propender por su sostenibilidad.

1.2. ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL

El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros, el análisis vertical y el horizontal. En el análisis horizontal, Lo que se busca es determinar la **variación absoluta o relativa** que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.

1.2.1. Análisis Horizontal Activos – Caja y bancos

Busca determinar la variación absoluta (números) y la relativa (%) que han sufrido Caja y Bancos.

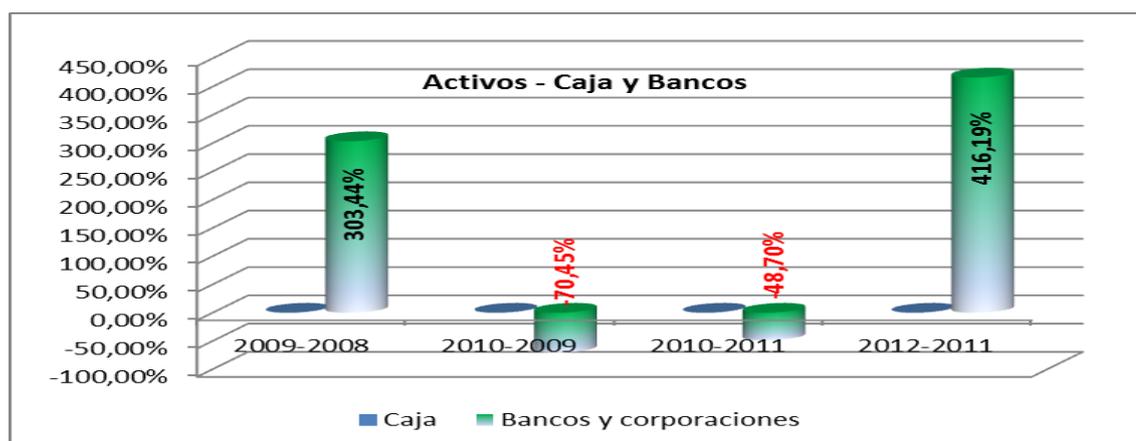
Tabla 2. Activos, cajas y bancos.

	DIC/ 12	DIC/ 11	DIC/ 10	DIC/ 09	DIC/ 08	2009- 2008	2010- 2009	2010- 2011	2012- 2011
Caja	-	-	-	-	-	0,00%	0,00 %	0,00 %	0,00%
Bancos y corporacio nes	56.71 9	10.98 8	21.42 0	72.49 9	17.97 0	303,44 %	70,45 %	48,70 %	416,19 %

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Para la cuenta de Bancos y corporaciones existe un comportamiento variable de cada vigencia, evidenciado en el análisis de períodos; así las cosas se genera un pico en 2008-2009 con un crecimiento del 303%, un decrecimiento que evidencia en los siguientes períodos que podría ser atribuible a factores como compra de activos fijos o pago de pasivos; sin embargo sería importante analizar por parte de sus directivos el impacto que decisiones como estas pueden generar en los flujos de efectivo de la entidad.

Gráfica 7. Activos, cajas y bancos.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La fluctuación de los activos corresponde a dineros fruto de gestiones realizadas por el nivel directivo ya que fueron dineros no ejecutados en la vigencia con destinación específica.

Esto es una complicación para la entidad toda vez que la matriz de riesgo con la que el ministerio de hacienda y crédito público mide estas entidades no tiene en cuenta la disponibilidad inicial, y si tiene en cuenta el total de los gastos de inversión, lo que genera un desbalance en el índice de riesgo, con tendencia negativa.

1.2.2. Análisis Horizontal Activo – Deudores

Busca determinar la variación absoluta (números) y relativa (%) que ha sufrido la cuenta Deudores.

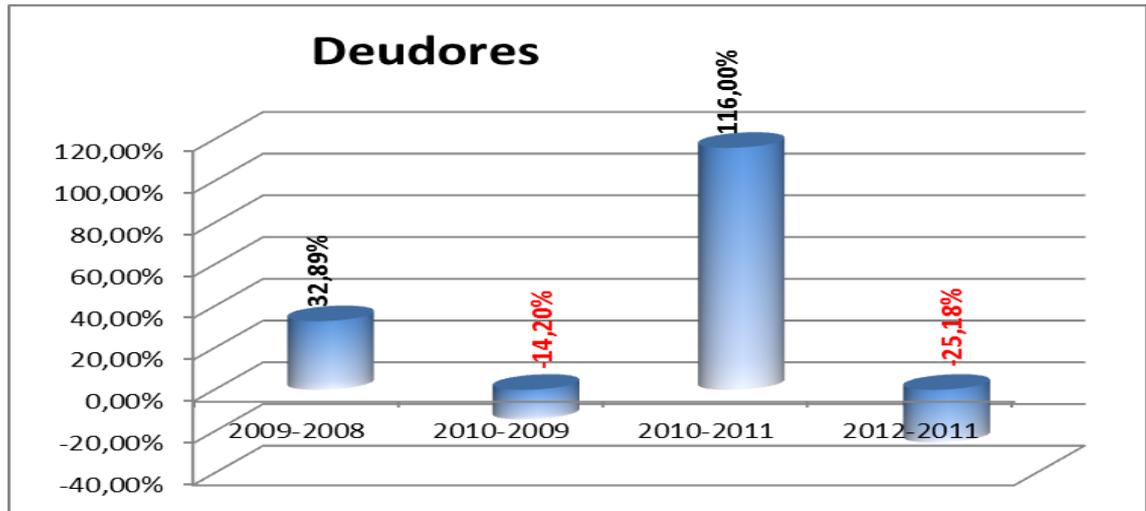
Tabla 3. Deudores.

	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009- 2008	2010- 2009	2010- 2011	2012- 2011
Deudores	331.408	442.913	205.049	238.982	179.831	32,89%	-14,20%	116,00%	-25,18%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Aunque el comportamiento de la cuenta de deudores es variable para el análisis de los períodos según la gráfica, se refleja básicamente una necesaria mejora en cuanto a la gestión de cobranza, aunque también es necesario hacer la salvedad que para el histórico más reciente esta mejoró notablemente, hacen falta políticas de largo plazo que permitan reducir aún más las estadísticas al respecto.

Gráfica 8. Deudores.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La variación de los deudores es muy visible en el año 2011, evidencia un incremento en la cartera de la entidad desproporcional.

Esta diferencia notoria es debido a la deficiente identificación de los consignantes y cambios en el área de cartera por recorte de personal y división de actividades entre los restantes miembros del grupo, y como efecto de una mala decisión la disminución del recaudo.

Por otro lado en el 2012 se dio cambio de gerencia la cual implementó nuevas estrategias para el área de facturación y cartera lo que disminuyó la variación positiva en un -24.18%

1.2.3. Análisis Total del Activo

Sirve para tomar decisiones de inversión de la empresa. Este nos da la situación actual de todos los activos y su disponibilidad. El análisis nos indica si la distribución es equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa.

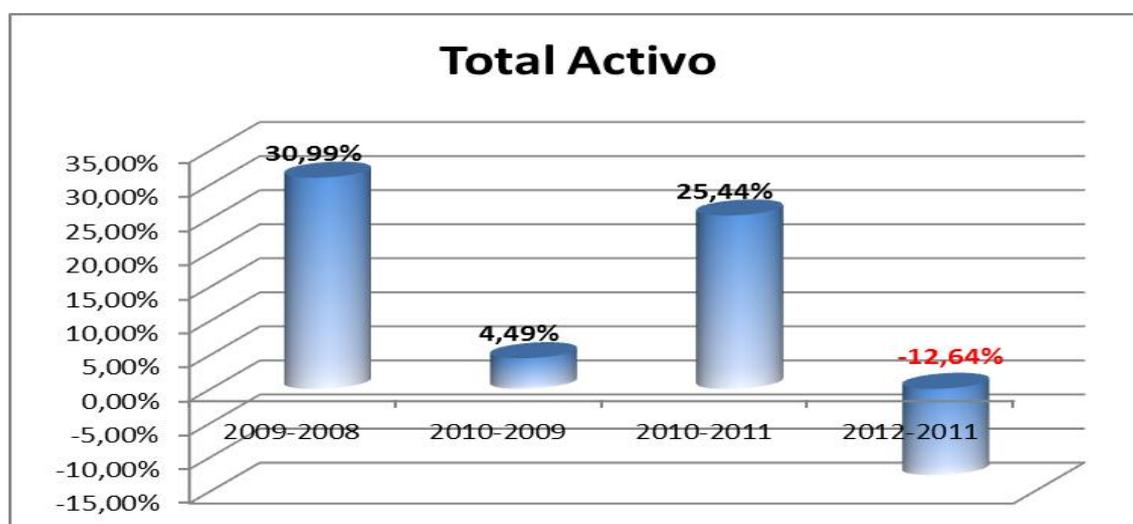
Tabla 4. Total activo.

	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
TOTAL ACTIVO	651.053	745.232	594.085	568.562	434.034	30,99%	4,49%	25,44%	-12,64%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En la lectura de la presente gráfica se nota que hubo utilización de activos fijos para el pago de pasivos y generar disponibilidad de efectivo en bancos, puesto que en gráficas anteriores se evidenció una variación notable en dicha cuenta y aunque es importante contar con esta posibilidad, no deja de afectar para el período 2011-2012 la composición financiera de la institución.

Gráfica 9. Total activo.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La variación del activo corresponde a pagos realizados a proveedores y la actualización del inventario de la entidad el que arrojo que la gran mayoría de los activos de la cuenta propiedad planta y equipo, se encuentran depreciados en su totalidad.

1.2.4. Análisis Horizontal del Activo No Corriente

Busca determinar la variación relativa y absoluta del activo No Corriente.

Tabla 5. Activo no corriente.

	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
NO CORRIENTE	238.934	277.656	358.928	215.504	205.822	4,70%	66,55%	- 22,64%	- 13,95 %
Inversiones	25.468	19.313	19.413	24.736	24.690	0,19%	- 21,52%	-0,52%	31,87 %
Inversiones Patrimoniales	25.468	19.313	19.413	24.736	24.690	0,19%	- 21,52%	-0,52%	31,87 %
Deudores	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Servicios de Salud		0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Transferencias por Cobrar		-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Avances y anticipos entregados		-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Otros deudores		-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Recursos entregados en Administracion		-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provision para Deudores		-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Propiedades, planta y equipo	213.466	258.343	339.515	190.768	181.132	5,32%	77,97%	- 23,91%	- 17,37 %
Terrenos	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bienes Muebles en Bodega	37.769	5.399	5.399	5.399	5.399	0,00%	0,00%	0,00%	599,56 %
	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-	2010-	2010-	2012-

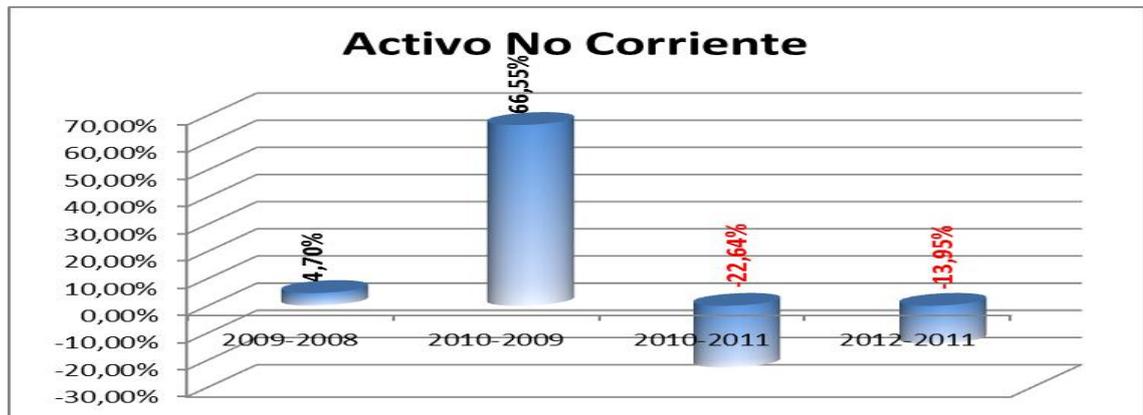
						2008	2009	2011	2011
Propiedad, Planta y equipo en Mantto	-	0	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Edificaciones	35.780	22.555	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	58,63 %
Maquinaria y equipo	2.487	4.427	4.427	4.427	4.427	0,0 0%	0,00%	0,00%	- 43,82 %
Equipo médico y científico	331.246	247.883	241.875	193.364	183.513	5,37%	25,09%	2,48%	33,63 %
Muebles, enseres y equipos de oficina	69.901	45.885	45.885	42.746	38.602	10,74%	7,34%	0,00%	52,34 %
Equipos de comunicación y computación	80.329	111.636	106.379	98.058	82.944	18,22%	8,49%	4,94%	- 28,04 %
Equipo de transporte, tracción y elevac.	232.757	296.332	296.332	187.546	187.546	0,00%	58,00%	0,00%	- 21,45 %
Equipo de comedor, cocina, desp. y hotele.	2.341	557	557	557	557	0,00%	0,00%	0,00%	320,29 %
Depreciación acumulada	- 579.144	- 476.331	- 361.339	- 341.329	- 321.856	6,05%	5,86%	31,82%	21,58 %

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El activo No Corriente ha presentado variaciones fuertes año a año generando una disminución significativa y tendencia no clara por los cambios permanentes en la ESE.

Se evidencia pérdida o venta de activos fijos para el período 2010 – 2011 y 2011-2012. Para el primer caso, se refleja en el pago de pasivos de la entidad y en el segundo caso el comportamiento se debe a venta de planta y propiedades que incrementa de manera considerable la cuenta de activos en bancos.

Gráfica 10. Activo no corriente.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

De lo más importante del activo no corriente es el incremento del equipo médico científico en el año 2012, e incremento de la depreciación acumulada, e igual manera la variación del 2010 hace referencia a la adquisición de una ambulancia para la ESE.

1.2.5. Análisis Horizontal Pasivo Corriente

El análisis horizontal del pasivo corriente, busca determinar la variación absoluta y relativa de un periodo a otro y nos permite determinar si el comportamiento al respecto fue bueno, regular o malo.

Tabla 6. Pasivo corriente.

	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
PASIVO CORRIENTE	171.571	309.770	176.006	190.569	102.365	86,17%	-7,64%	76,00%	-44,61%
						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Obligaciones financieras	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
Administración de liquidez	-		0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Créditos Obtenidos	-		-	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cuentas por pagar	122.056	271.654	172.302	167.438	96.355	73,77%	2,90%	57,66%	-55,07%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	57.861	249.695	149378	93684	55921	67,53%	59,45%	67,16%	-76,83%
Acreedores	58.078	21.331	12074	71242	35088	103,04%	-83,05%	76,67%	172,27%
Retención en la fuente e impuesto de timbre	6.117	628	10850	2512	5346	-53,01%	331,93%	-94,21%	874,04%
Retención de Impto. de Industria y Comercio	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Avances y anticipos recibidos	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

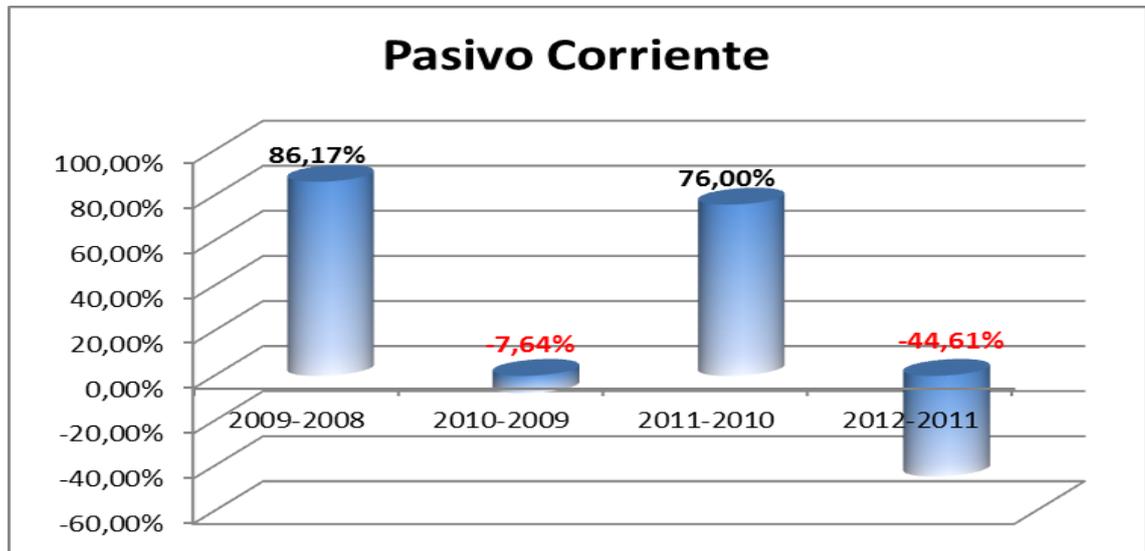
Depósitos recibidos de terceros	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Otras cuentas por pagar	0	0	0		0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sentencias y Conciliaciones	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
Obligaciones laborales	26.331	-	-	19.097	-	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%
Salarios y prestaciones sociales	26.331	-	0	19097	0	0,00%	-100,00%	0,00%	0,00%
Pensiones por pagar	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pasivos estimados	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provisión para contingencias	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Provisión para prestaciones sociales	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Otras provisiones	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Otros Pasivos	23.184	38.116	3.704	4.034	6.010	-32,88%	-8,18%	929,05%	-39,18%
Obligaciones en Investigac. Activa	23.184	38.116	3.704	4.034	6.010	-32,88%	-8,18%	929,05%	-39,18%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Existe un comportamiento fluctuante de los pasivos de la institución con mayor gestión de los mismos para los períodos 2010 – 2009 y 2012 – 2011.

La composición financiera de la entidad se modifica hacia una priorización en la gestión del activo y busca generar mayor circulante de corto plazo.

Gráfica 11. Pasivo corriente.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Anteriormente evidenciamos en el activo una disminución de los deudores para el año 2012 es justamente lo que se evidencia en el pasivo y ratifica el pago de a proveedores.

Para el año 2011 el incremento de los pasivos tuvo su máximo expresión y fue pasivo a proveedores. Por adquisición de bienes y servicios representados en la cooperativa COODESCA quien la encarga de la distribución de medicamentos los cuales venían sin control, razón por la cual su incremento fue desproporcional, para el año 2011.

1.2.6. Análisis Horizontal Patrimonio:

El análisis vertical del Patrimonio, busca determinar el peso proporcional que tiene dentro del estado financiero.

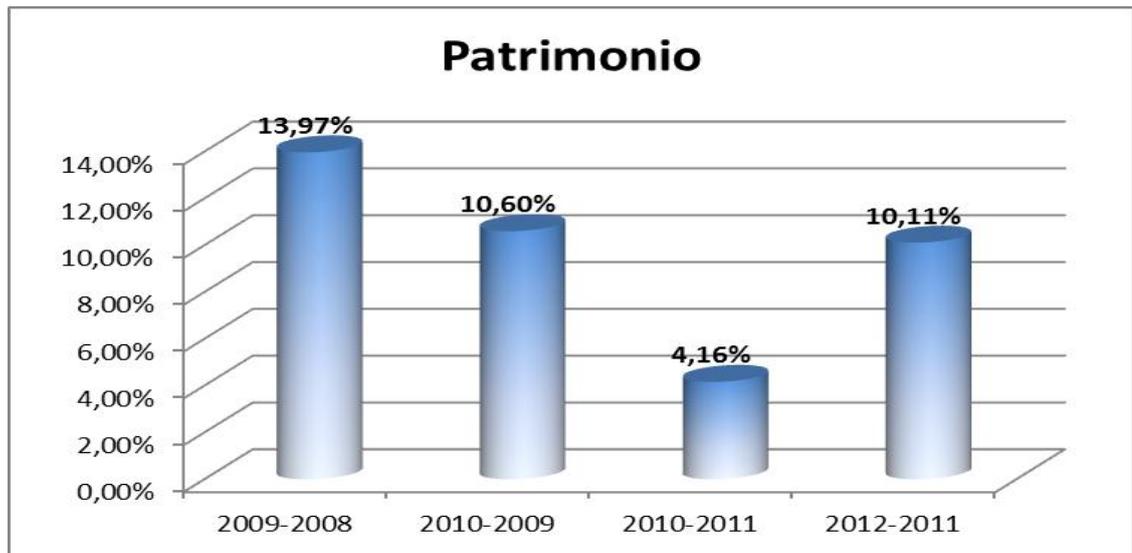
Tabla 7. Patrimonio

	DIC/12	DIC/11	DIC/10	DIC/09	DIC/08	2009-2008	2010-2009	2010-2011	2012-2011
PATRIMONIO	479.482	435.462	418.079	377.993	331.669	13,97%	10,60%	4,16%	10,11%
Patrimonio institucional	479.482	435.462	418.079	377.993	331.669	13,97%	10,60%	4,16%	10,11%
Capital fiscal	326.154	310.572	289.289	231.848	231.831	0,01%	24,78%	7,36%	5,02%
Utilidad o pérdida de ejercicios anteriores	-	-	0	0	85.154	-100,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Resultados del ejercicio	36.680	12.620	21.384	39.087	-92.374	-142,31%	-45,29%	-40,98%	190,65%
Superávit por donación	116.648	112.219	107.406	107.058	107.058	0,00%	0,33%	4,48%	3,95%
Superávit por valorización	-	51	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
Revalorización del patrimonio	-	-	-	0		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ajustes por inflación	-	-	-	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Patrimonio institucional incorporado	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Efectos de saneamiento contable	-	-	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Existe una notable variación en el crecimiento del patrimonio para el período 2010 -2011, donde se evidencia un decrecimiento en la gestión por capitalizar la institución sea con recursos propios o fiscales; no obstante el valor del crecimiento es positivo, solo que la media en la que venía dándose su comportamiento es mayor.

Gráfica 12. Patrimonio



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El comportamiento del patrimonio es creciente, lo que deja claro que la ESE viene creciendo en su capital fiscal, y no tan impactantemente los resultados de ejercicios anteriores.

El comportamiento del patrimonio es estable y sin variaciones negativas.

2. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

2.1. Análisis vertical del Estado de Resultados

El análisis vertical del estado de resultados, determina como es la distribución proporcional de cada uno de los componentes del estado de resultados.

Es muy importante tener claras las cifras y su peso dentro del estado de resultados lo que nos ayuda a tomar decisiones para el futuro de la empresa; en las entidades de salud manejan el equilibrio de Pareto 70: 30; el 70 es para gastos de funcionamiento y el 30 se destina para gastos de administración, esto del total de los ingresos de la venta de servicios.

Tabla 8. Estado de resultados

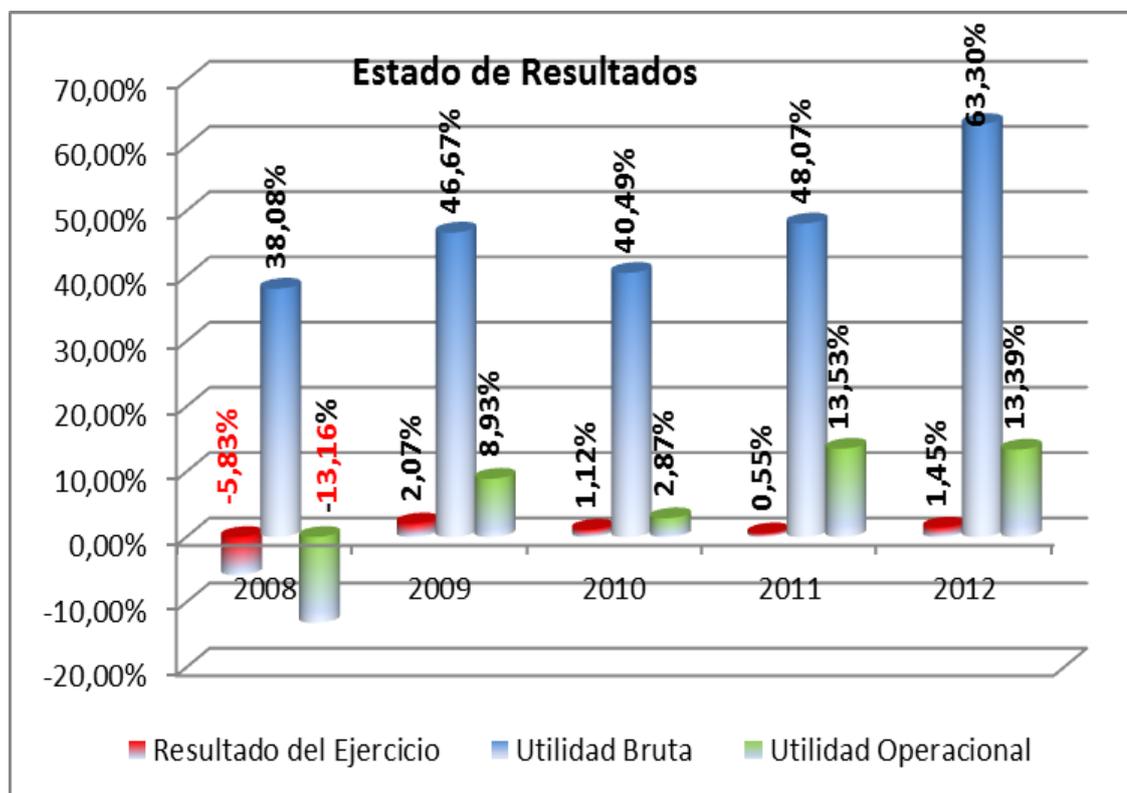
INGRESOS OPERACIONALES	CIFRAS EN: \$ MILES					VERTICAL				
	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12
VENTA DE SERVICIOS	1.585.357	1.886.446	1.907.111	2.301.348	2.538.070	100,00%	94,81%	97,40%	98,29%	98,07%
TRANSFERENCIAS	0	103.222	51.000	40.000	50.000	0,00%	5,19%	2,60%	1,71%	1,93%
COSTO DE VENTAS	981.728	1.109.351	1.185.942	1.235.165	981.499	61,92%	58,81%	62,19%	53,67%	38,67%
UTILIDAD BRUTA	603.629	880.317	772.169	1.106.183	1.606.571	38,08%	46,67%	40,49%	48,07%	63,30%
GASTOS OPERACIONALES	812.340	711.812	717.508	794.862	1.266.681	51,24%	37,73%	37,62%	34,54%	49,91%
UTILIDAD OPERACIONAL	(208.711)	168.505	54.661	311.321	339.890	13,16%	8,93%	2,87%	13,53%	13,39%
GASTO PUBLICO SOCIAL	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
OTROS GASTOS	12.287	218.209	149.492	359.913	455.521	0,78%	11,57%	7,84%	15,64%	17,95%
OTROS INGRESOS	128.624	88.791	116.215	61.212	152.311	8,11%	4,71%	6,09%	2,66%	6,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(92.374)	39.087	21.384	12.620	36.680	-5,83%	2,07%	1,12%	0,55%	1,45%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La gestión financiera de la entidad ha presentado una modificación positiva en el transcurso de los años evaluados, teniendo en cuenta que partía de valores negativos en el resultado del ejercicio y la utilidad operacional del año 2008 y fluctuando en rangos entre el 2% y el 20% para el caso de la utilidad bruta, del

2% en promedio de la utilidad operacional y el 1% en promedio del resultado del ejercicio para los años 2009 – 2012.

Gráfica 13. Estado de resultados.



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En contabilidad, el estado de resultados, estado de rendimiento económico o estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado.

El estado financiero es cerrado, ya que abarca un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo. Por lo tanto debe aplicarse perfectamente al principio del periodo contable para que la información que presenta sea útil y confiable para la toma de decisiones.

El estado de resultados que presenta la entidad no es muy positivo y aunque es positivo es muy bajo lo que muestra una gran fragilidad de la entidad.

Por otro lado la utilidad operacional a pesar de ser positiva y marcar una variación importante para cada año gracias al incremento en la venta de servicios y la disminución en el costo de ventas y la contención sostenida de los gastos operacionales hasta el año 2011 ya que en el 2012 se incrementaron por la creación de tres cargos administrativos.

Los otros gastos incrementan de igual manera y casi que exponencialmente pasando de 12 millones en el 2008 a 455 millones en el 2012, lo que evidencia una mala clasificación de las cuentas en el balance ya que se cargaron allí gastos administrativos y es esta razón la que mantuvo un comportamiento casi estable durante 4 años (2008 -2011).

2.1.1. Ingresos Operacionales

Son los aumentos brutos originados por el aumento del Patrimonio, originados directamente en el desarrollo del objeto social del ente, distinto de los aumentos en los aportes de los propietarios.

Tabla 9. Ingresos operacionales

INGRESOS OPERACIONALES	CIFRAS EN: \$ MILES					VERTICAL				
	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12
VENTA DE SERVICIOS	1.585.357	1.886.446	1.907.111	2.301.348	2.538.070	100,00 %	94,81 %	97,40 %	98,29 %	98,07 %
TRANSFERENCIAS	0	103.222	51.000	40.000	50.000	0,00%	5,19%	2,60%	1,71 %	1,93 %

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Se presenta comportamiento homogéneo en cuanto a crecimiento en el tema de ingresos por venta de servicios se refiere; no obstante en el tema de transferencias se presentó un declive en el 2010 y de allí como punto de partida tiene un crecimiento sostenido diferenciado en proporciones pero con tendencia positiva.

Gráfica 13. Ingresos operacionales



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Los ingresos operacionales de la entidad provienen de la venta de servicios de salud, y se evidencia que el apoyo de las entidades del estado (administración municipal, departamento, dirección territorial, ministerios) es muy poco en el sector salud a al menos para el Hospital San Jose no es muy representativo en los años analizados.

2.1.2. Costo de venta

Es aquel en que se incurre para comercializar un bien, o prestar un servicio. Es el valor en que se ha incurrido para producir o comprar un bien que se vende.

Tabla 10. Costo de venta

	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12
COSTO DE VENTAS	981.728	1.109.351	1.185.942	1.235.165	981.499	61,92%	58,81%	62,19%	53,67%	38,67%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El costo de venta en la entidad, se refiere al costo de prestación del servicio, lo cual presenta una buena gestión en reducción de costos según la política de la entidad. Lo óptimo sería llegar al punto máximo de reducción sin afectar la calidad de la atención de los usuarios, esto se genera con buenos proveedores y negociaciones por volumen y pronto pago que generen reducción de precios.

Gráfica 15. Costo de venta



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La ESE en el 2012 reviso varios contratos y los renegocio permitiendo una disminución en el contrato de combustible, alimentos, medicamentos y otros, esto género el impacto observado en la gráfica para el 2012.

2.1.3. Gastos Operacionales

Se denominan a los montos o al dinero que una empresa debe desembolsar en concepto del desarrollo de las diferentes actividades que despliega. Entre los más comunes, podemos hablar de arrendamientos, salarios y compra de suministros.

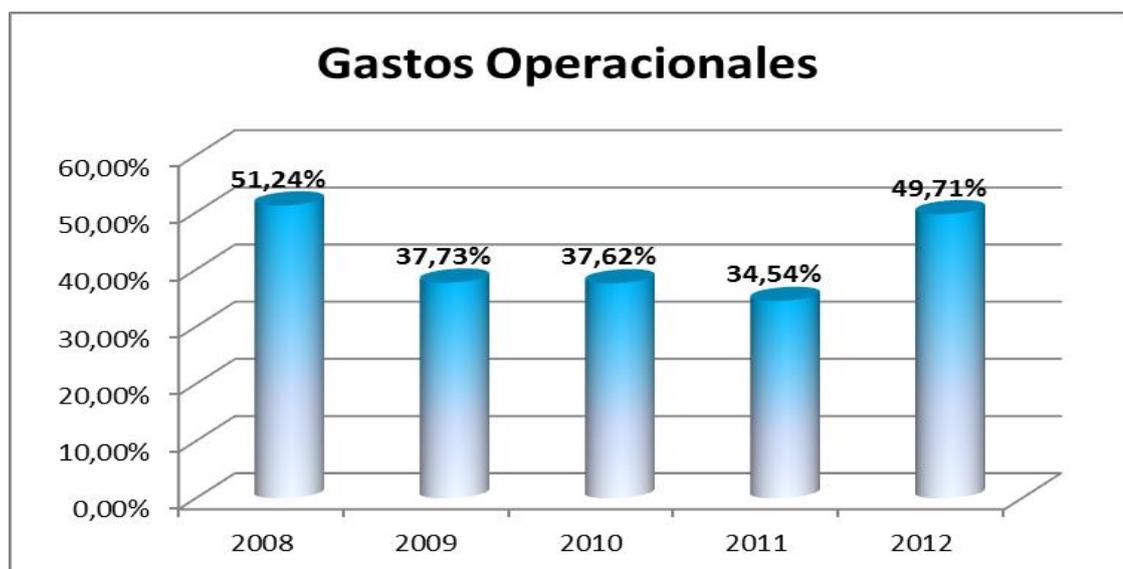
Tabla 11. Gastos operacionales

	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12
GASTOS OPERACIONALES	812.34	711.81	717.50	794.86	1.266.68	51,24%	37,73%	37,62%	34,54%	49,91%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Al iniciar la comparación para el 2008 se parte de un porcentaje de gastos operacionales elevados, de allí se genera decrecimiento en la cuenta sostenida en los tres siguientes años y vuelve a incrementarse notoriamente para el 2012, puede presentarse por mayor vinculación de personal, relacionada con la prestación del servicio.

Gráfica 16. Gastos operacionales



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Los gastos operacionales disminuyeron gracias a los empleados que se fueron pensionando del área administrativa, y el incremento del 2012 fue generado por la creación de tres cargos el área administrativa, (asesor de control interno, profesional de talento humano, enfermera del área de P Y P).

2.1.4. Utilidad Neta en operaciones

Se entiende por la utilidad resultante después de restar y sumar de la utilidad operacional, los gastos no operacionales respectivamente, los impuestos y la reserva legal. Es la utilidad que se distribuye efectivamente entre los socios.

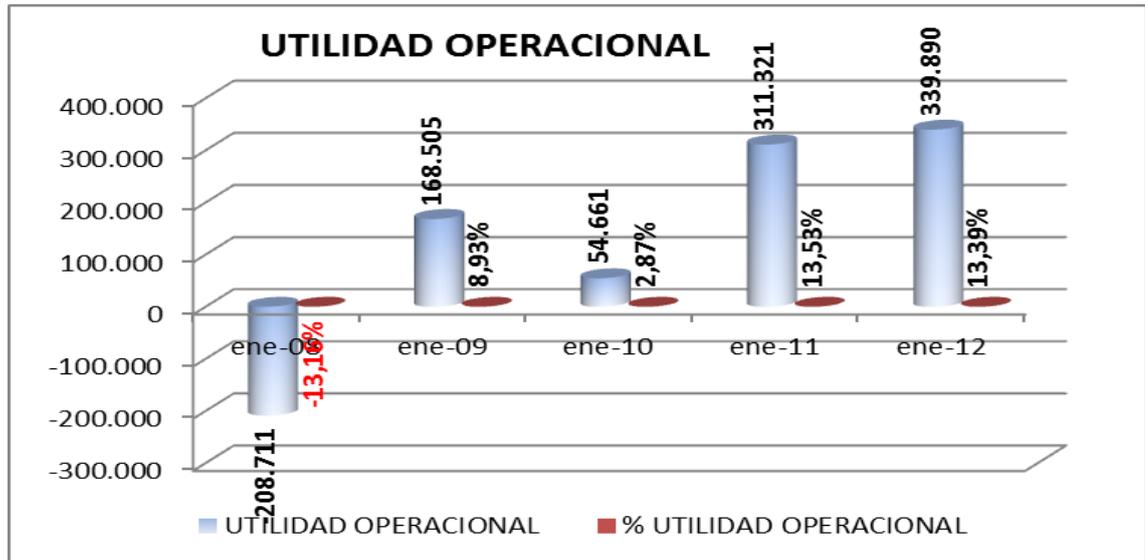
Tabla 12. Utilidad operacional

	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12	
UTILIDAD OPERACIONAL	(208.711)	168.505	54.661	311.321	339.890	-	13,16%	8,93%	2,87%	13,53%	13,39%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Recupera su utilidad en el 2009 después del declive del año 2008, decrece la gestión en el 2010 sin dejar de ser un comportamiento positivo y genera picos para el 2011 y 2012 que representan un crecimiento notable en la utilidad operacional.

Gráfica 17. Utilidad operacional



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

2.1.5. Gastos Financieros

Son aquellos en los que incurre un sujeto económico para la obtención, uso o devolución de capitales financieros, puestos a su disposición por terceras personas. Son todos aquellos gastos originados como consecuencia de financiarse una empresa con recursos ajenos.

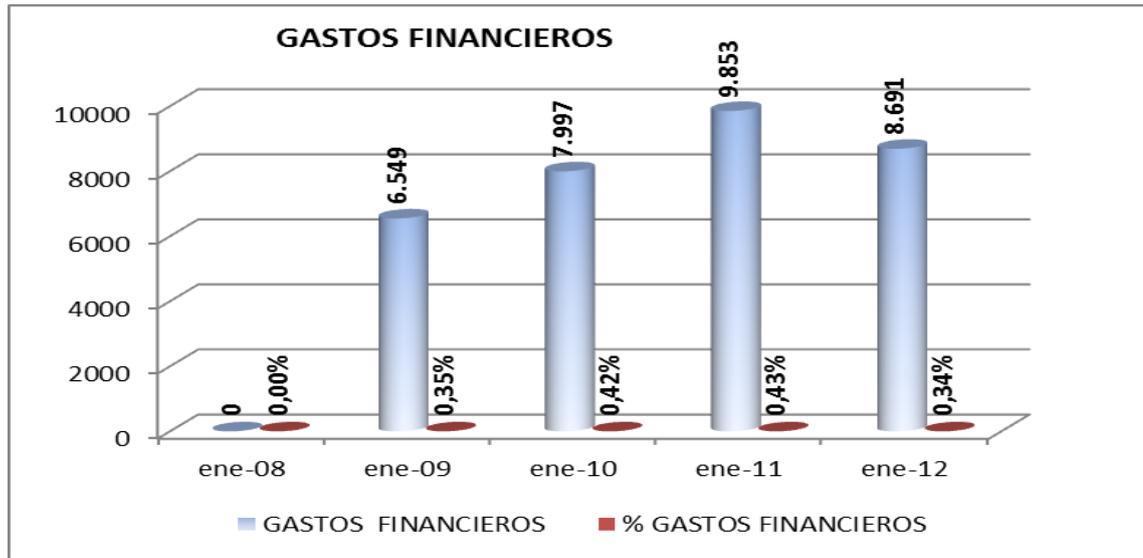
Tabla 13. Gastos financieros

	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12
GASTOS FINANCIEROS	0	6.549	7.997	9.853	8.691	0,00%	0,35%	0,42%	0,43%	0,34%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El crecimiento financiero para los años 2009 – 2011, representa la proporción del endeudamiento de la entidad, la cual se mantienen en un nivel bajo que mantiene la maniobrabilidad financiera de la entidad.

Gráfica 18. Gastos financieros



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Los gastos financieros tienen un comportamiento normal, pero es importante que en el 2008 no se encontró valor en esta cuenta, por lo que se puede evidenciar que estaba mal clasificada y cargada a otra cuenta.

2.1.6. Utilidad Neta

Es la utilidad, interés o provecho que se obtiene de algo. Es la ganancia que se obtiene después de realizar los descuentos correspondientes.

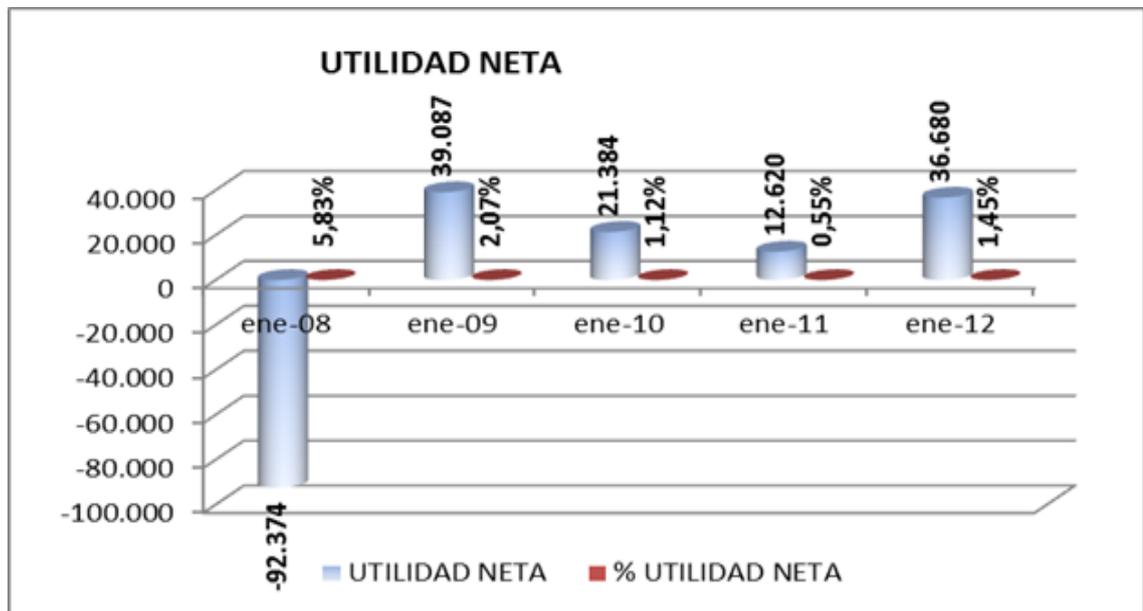
Tabla 14. Utilidad neta

	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12	DIC/08	DIC/09	DIC/10	DIC/11	DIC/12
UTILIDAD						-				
NETA	-92.374	39.087	21.384	12.620	36.680	5,83%	2,07%	1,12%	0,55%	1,45%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Como los casos anteriores, presenta un comportamiento negativo para el año 2008 y mejora para los siguientes años, nuevamente se presenta una baja en la gestión para el 2011 y se recupera en el año 2012.

Gráfica 19. %Utilidad neta



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

2.2. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Los estados financieros pueden ser analizados mediante el análisis vertical y horizontal, para este caso el análisis horizontal, busca determinar la variación absoluta y relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto al otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de la cuenta en un periodo determinado.

2.2.1. Análisis Horizontal Costo de venta

Determina la variación absoluta y relativa del costo de venta de un periodo respecto a otro, se da por la diferencia entre los dos periodos.

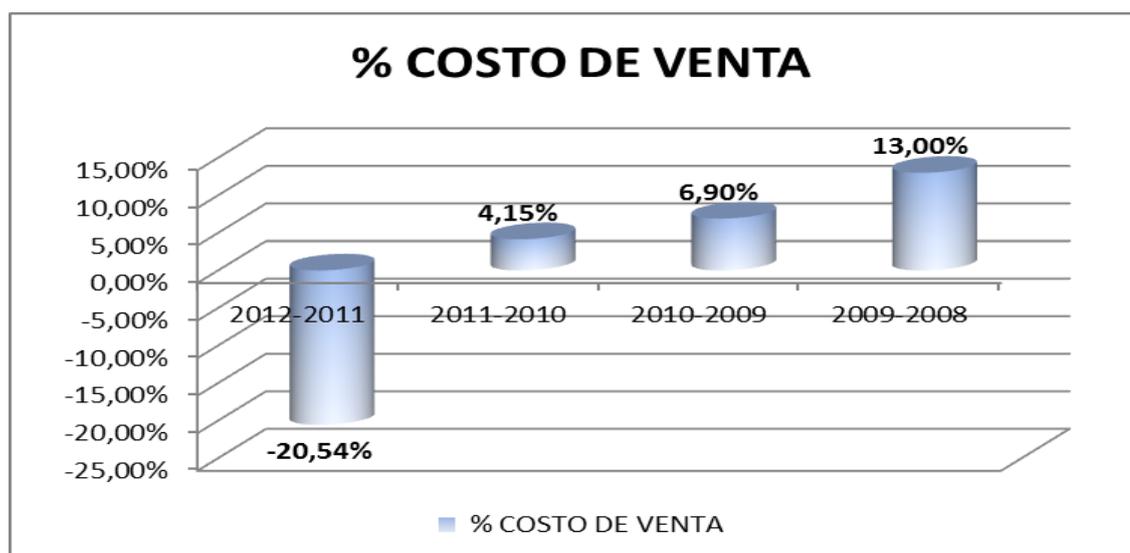
Tabla 15. % Costo de venta

	2008	2009	2010	2011	2012	2012-2011	2011-2010	2010-2009	2009-2008
COSTO DE VENTA	981.728	1.109.351	1.185.942	1.235.165	981.499	-20.54%	4.15%	6,90%	13%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La proporción del costo de venta ha venido disminuyendo en la medida del tiempo, puede entonces atribuirse a mejor gestión en compras, racionalización del gasto y políticas de austeridad.

Gráfica 20. % Costo de venta



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En la gráfica analizamos la variación que hay entre un año y otro siendo el 2012 -2011 una variación negativa lo que es bueno para la entidad ya que representa una disminución del costo de venta, el cual fue explicado anteriormente, el cual tiene relación a la disminución del costo en la contratación de bienes y servicios.

Análisis Horizontal Ingresos Operacionales

Nos genera la variación absoluta y relativa entre periodos. Para generar la variación relativa se genera una regla de tres. Para la variación absoluta una resta y se puede convertir a porcentaje.

Tabla 16. % Ingresos operacionales

	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	2012-2011	2011-2010	2010-2009	2009-2008
INGRESOS OPERACIONALES	1.585.357	1.989.668	1.958.111	2.341.348	2.588.070	10,54%	19,57%	-1,59%	25,50%
VENTA DE SERVICIOS	1.585.357	1.886.446	1.907.111	2.301.348	2.538.070	10,29%	20,67%	1,10%	18,99%
TRANSFERENCIAS	0	103.222	51.000	40.000	50.000	25,00%	21,57%	50,59%	0,00%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La disminución evidenciada para el período 2010 – 2009, no se genera por una disminución en la venta de servicios, sino por la disminución en las transferencias recibas por la institución, lo cual afectó el flujo y la tendencia de los ingresos.

Gráfica 21. %Ingresos operacionales



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Los ingresos operacionales o ingresos por la venta de servicios tiene variación positiva lo que marca una tendencia en la venta de servicios creciente, pero es importante recordar que la entidad en este periodo de tiempo tenía una deficiente identificación de consignantes, por lo que muchos de estos ingresos de la cuenta 14 no fueron depurados.

2.2.2. Análisis Horizontal Gastos Operacionales

Nos genera la variación relativa de los gastos operacionales, los cuales se deben analizar de un periodo a otro.

Tabla 17. % Gastos operacionales

	2008	2009	2010	2011	2012	2012-2011	2011-2010	2010-2009	2009-2008
GASTOS OPERACIONALES	812.340	711.812	717.508	794.862	1.266.681	59,36%	10,78%	0,80%	-12,38%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En cuanto a gastos operacionales se evidencia una tendencia hacia el crecimiento, lo cual lleva a pensar que se puede estar dando una mayor vinculación de personal, que se están pagando algún tipo de seguros o que se están generando nuevos conceptos de arrendamiento para cumplir con el objeto de su razón social.

Gráfica 22. % Gastos operacionales



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La variación de los gastos operacionales en el 2012 deviene de la creación de cargos y la reclasificación de cuentas.

2.2.3. Análisis Horizontal Utilidad Neta en Operaciones

En este análisis encontramos la variación relativa y absoluta de la utilidad neta de operaciones.

Tabla 18. Utilidad operacional

	2008	2009	2010	2011	2012	2012- 2011	2011- 2010	2010- 2009	2009- 2008
UTILIDAD									
OPERACIONAL	208.711)	168.505	54.661	311.321	339.890	9,18%	469,55%	-67,56%	-180,74%

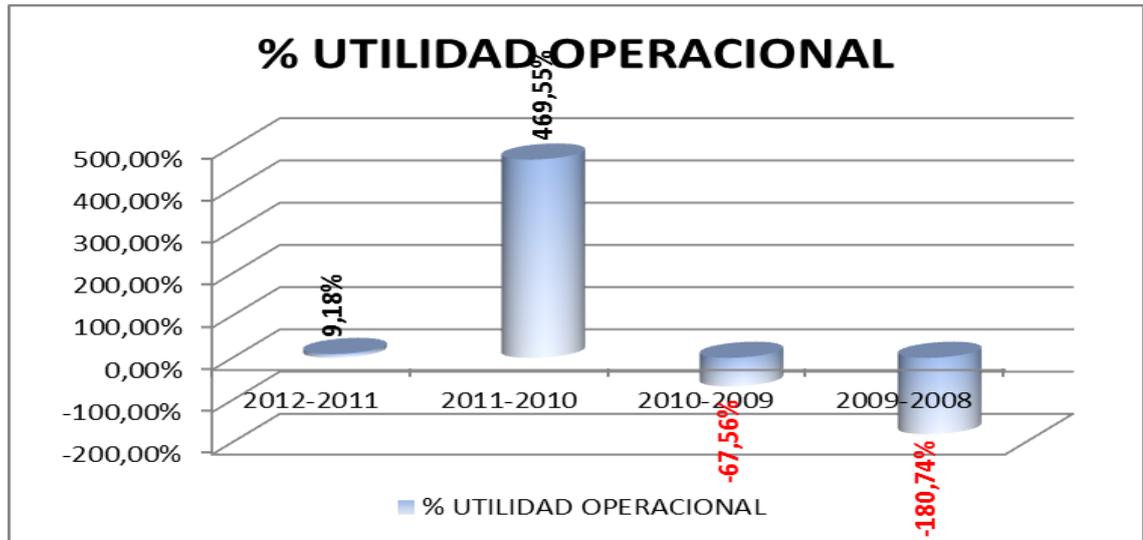
Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La utilidad operaciones es diferente de la utilidad neta o líquida, puesto que la utilidad operacional no toma en cuenta todos los conceptos de un estado de resultados.

La utilidad operacional se refiere única y exclusivamente a los ingresos y gastos operacionales, dejando de lado los gastos e ingresos no operacionales. La utilidad operacional es el resultado de tomar los ingresos operacionales y restarle los costos y gastos operacionales.

Recordemos que los ingresos, costos y gastos operacionales, son aquellos relacionados directamente con el objeto social de la empresa, con su actividad principal.

Gráfica 23. % Utilidad operacional



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Para el 2011 – 2010 se evidencia una recuperación de las pérdidas o del dinero dejado de percibir en los períodos anteriores; no obstante, para el período siguiente se presenta de manera positiva un porcentaje de crecimiento, menos representativo pero mantiene la constante.

2.2.4. Análisis Horizontal Otros Egresos

El análisis horizontal, nos genera la variación relativa y absoluta entre periodos de otros egresos.

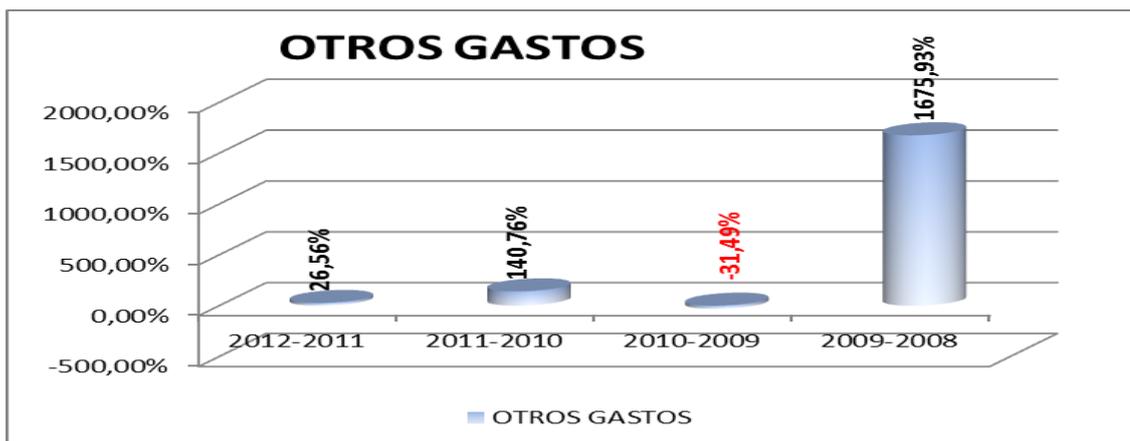
Tabla 19. Otros gastos

	2008	2009	2010	2011	2012	2012-2011	2011-2010	2010-2009	2009-2008
OTROS GASTOS	12.287	218.209	149.492	359.913	455.521	26,56%	140,76%	-31,49%	1675,93%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Se evidencia una fuerte restricción para el período 2010 – 2009 en el tema de otros gastos, caso contrario para los períodos 2011 – 2010 y 2009 – 2008, en donde la tendencia marcada es hacia el crecimiento, para el período 2012 - 2011 se evidencia una tendencia positiva, pero con respecto al período anterior se reduce considerablemente.

Gráfica 24. Otros gastos



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El comportamiento de los otros gastos es creciente y difícil de explicar ya que la cuenta no está subdividida lo suficiente para reconocer los gastos comprendidos en ella.

2.2.5. Análisis Horizontal Utilidad Neta

El análisis horizontal, nos genera la variación relativa y absoluta de lka utilidad neta entre periodos.

Tabla 20. % Utilidad neta

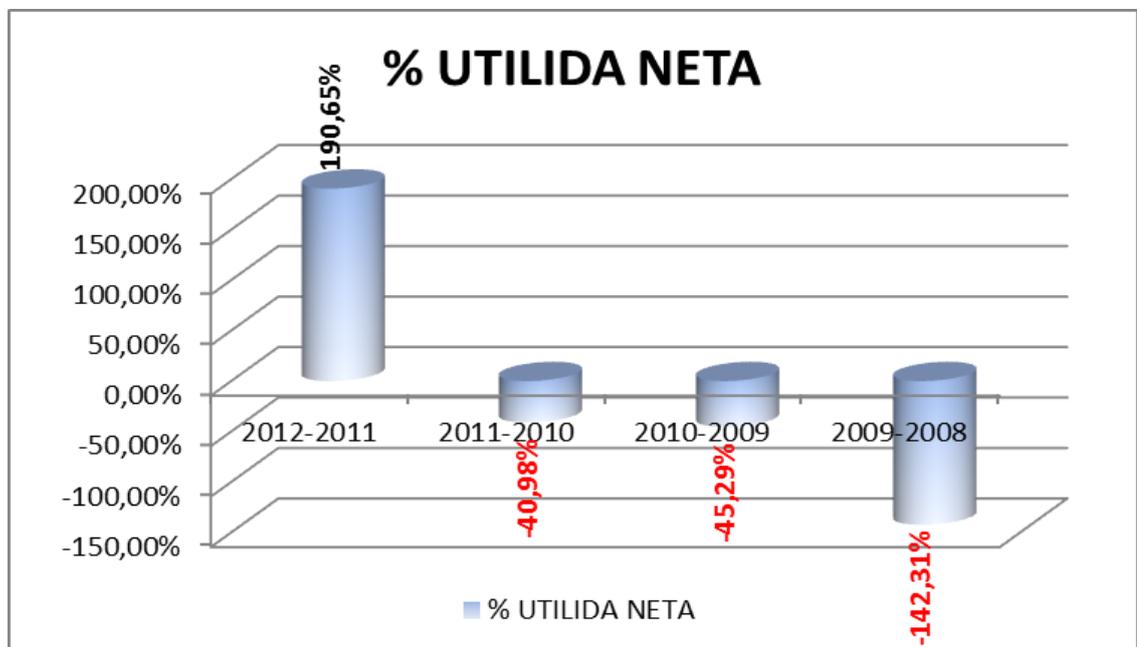
	2008	2009	2010	2011	2012	2012-2011	2011-2010	2010-2009	2009-2008
UTILIDAD NETA	(92.374)	39.087	21.384	12.620	36.680	190,65%	40,98%	45,29%	142,31%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Se entiende por utilidad neta, la utilidad resultante después de restar y sumar de la utilidad operacional, los gastos e Ingresos no operacionales respectivamente, los impuestos y la Reserva legal. Es la utilidad que efectivamente se distribuye a los socios.

Los ingresos de una empresa se deben depurar para poder determinar la utilidad neta con que pueden contar los socios o dueños de la empresa.

Gráfica 25. % Utilidad neta



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Para períodos anteriores a 2011 – 2012, la utilidad se convirtió en pérdidas con porcentajes amplios; no obstante para el período en cuestión se maneja eficiente y eficazmente la institución y se logra un incremento alto en la utilidad y evidencia mayor venta de servicios.

3. INDICADORES FINANCIEROS

3.1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Es la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones en el corto plazo.

3.1.1. Liquidez

Es un indicador de la liquidez que se calcula muy fácilmente. Como su nombre lo indica, basta con establecer el cociente entre el total del Activo Corriente y el total del Pasivo Corriente.

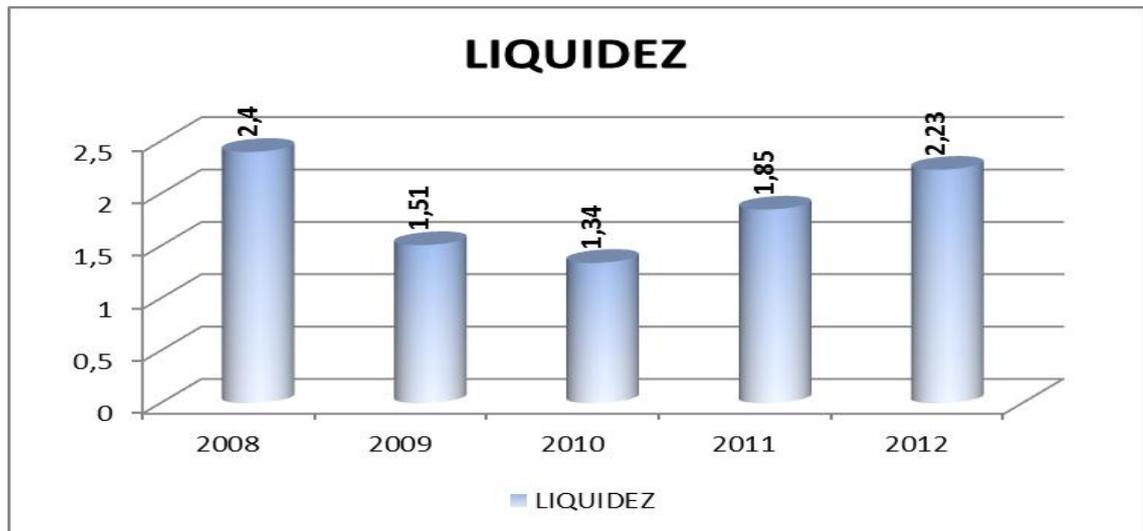
Tabla 21. Liquidez

LIQUIDEZ				
2008	2009	2010	2011	2012
2,40	1,51	1,34	1,85	2,23

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Para determinar el impacto de este indicador, es necesario tener en cuenta que los valores aceptados como de impacto positivo dentro del análisis financieros son igual o mayor que 1; sin embargo no puede centrarse solo en la lectura de este, dado que requiere datos complementarios para determinar qué tan bueno o malo es para cualquier negocio; en este sentido se puede decir que la institución con el suficiente efectivo para cubrir las cuentas de corto plazo, pero que esto no quiere decir que se encuentre en la mejor posición, como se nota en los años 2008 y 2012, puesto que se excede con la cantidad de respaldo en el activo corriente.

Gráfica 26. - Liquidez



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La ESE cuenta con la liquidez suficiente para cancelar su pasivo corriente, y siendo el 2012 el mejor índice lo que demuestra una disminución del pasivo de la entidad.

3.1.2. Prueba Ácida

Es un indicador de la liquidez que se calcula muy fácilmente. Como su nombre lo indica, basta con establecer el cociente entre el total del Activo Corriente y el total del Pasivo Corriente.

Señala cuántos pesos de pasivo corriente se tiene por cada peso en el activo corriente. Entre más alto sea este indicador mayor es su capacidad de pago.

Se halla restando del activo corriente las existencias y dividiéndolas por el pasivo corriente, las existencias deben restarse del activo corriente porque son un realizable condicionado, se convierten o no en dinero líquido dependiendo de si las existencias se convierten en producto, el producto se venda y la venta se cobre. Si se quiere tener mayor seguridad respecto a la capacidad para pagar la deuda, es conveniente quitarlas, cuando se resta se tiene la distancia a la suspensión de pagos.

Se excluye la cifra de inventarios porque en muchas ocasiones se presentan en el activo corriente cifras de inventarios obsoletos.

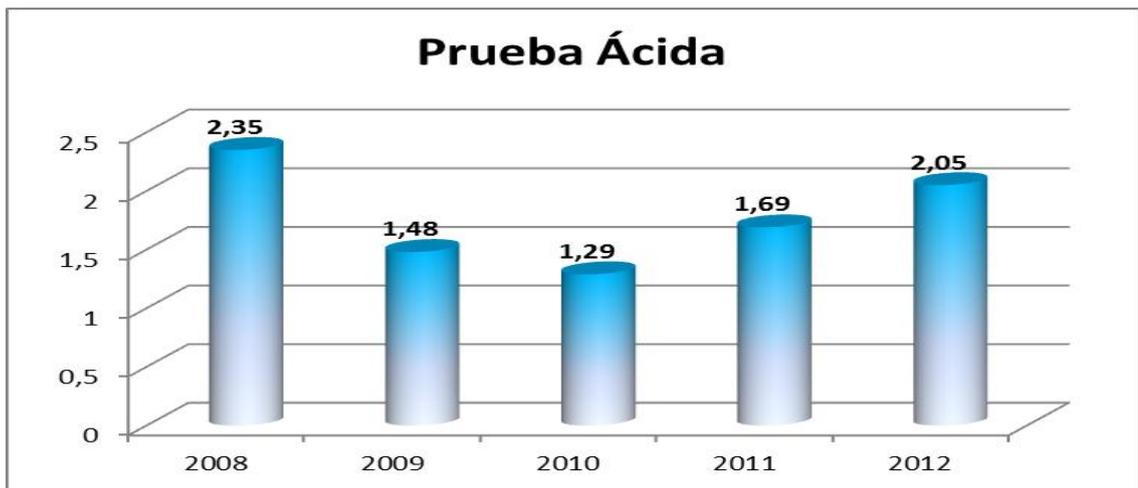
Tabla 22. Prueba ácida

PRUEBA ÁCIDA				
2008	2009	2010	2011	2012
2,35	1,48	1,29	1,69	2,05

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

Este indicador muestra que por cada peso que se debe en el pasivo, la entidad cuenta con 2,35 para el año 2008, 1,48 para el año 2009, 1,29 para el año 2010, 1,69 para el año 2011 y 2,05 para el año 2012 para su cancelación sin tener que realizar o acudir a los inventarios.

Gráfica 27. Prueba ácida



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La ESE muestra un buen indicador en el año 2012 lo que evidencia una cancelación de pasivos y un incremento en la venta de servicios.

3.1.3. Capital de Trabajo Contable

Se considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente se conoce como activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). La empresa para poder operar, requiere de recursos para cubrir necesidades de insumos, materia prima, mano de obra, reposición de activos fijos, etc.; estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo.

Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma se obtiene lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuentan la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo.

Tabla 23. Capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO				
2008	2009	2010	2011	2012
159.837	133.143	29.043	48.413	77.466

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El capital de trabajo de la entidad estuvo disminuyendo desde el año 2008 al 2010, para comenzar un nuevo ciclo de crecimiento hasta el 2012. Dicho capital es el excedente de los activos corrientes una vez pagados los activos y se constituye en el fondo permanente para atender las necesidades de operación normal de la entidad.

Gráfica 28. Capital de trabajo



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.1.4. EBITDA

Es un indicador financiero muy poco conocido y que apenas muchos lo están conociendo y entendiendo, por tanto, es importante hacer algunas precisiones sobre lo que es y sobre su utilidad.

En términos generales, lo que el EBITDA hace, es determinar las ganancias o la utilidad obtenida por una empresa o proyecto, sin tener en cuenta los gastos financieros, los impuestos y demás gastos contables que no implican salida de dinero en efectivo, como las depreciaciones y las amortizaciones. En otras palabras, el EBITDA indica: Hasta aquí el proyecto es rentable y en adelante, dependerá de su gestión que el proyecto sea viable o no.

La principal utilidad que presenta el EBITDA, es que muestra los resultados de un proyecto sin considerar los aspectos financieros ni los tributarios del proyecto, algo importante puesto que estos dos aspectos, se pueden analizar

por separado, y que si se pueden manejar o administrar, no debe afectar para nada el desarrollo del proyecto y su resultado final.

Desde el punto de vista del EBITDA, lo importante es conocer cuánto puede generar un proyecto; luego los aspectos financieros y tributarios son otra historia.

Si el EBITDA de un proyecto es positivo, quiere decir que el proyecto en sí es positivo, y dependerá su éxito del tratamiento o gestión que se haga de los gastos financieros y del tema tributario, además de las políticas de depreciación y amortización.

El Ebitda, por ejemplo, no es una medida suficiente cuando se trata de un proyectos que por estar altamente financiados por recursos externos, resulta en altos costos financieros, de modo que el éxito del proyecto, estará en buscar una solución a los costos financieros, puesto que el Ebitda es positivo, pero los altos costos de financiación pueden afectar seriamente los resultados finales del proyecto. Igual sucede con la parte impositiva, la depreciación y la amortización.

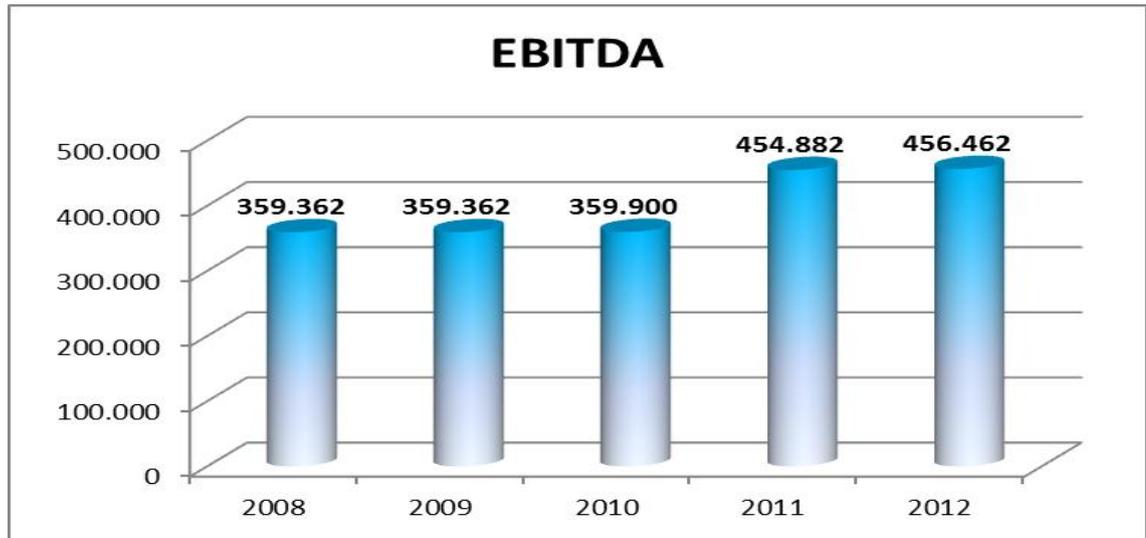
Tabla 24. EBITDA

EBITDA				
2008	2009	2010	2011	2012
359.362	359.362	359.900	454.882	456.462

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En el gráfico anterior se evidencian las ganancias antes de impuestos, intereses, depreciaciones y amortizaciones de la entidad, queriendo decir con ello que el comportamiento financiero es viable para el ejercicio de la misma.

Gráfica 29. EBITDA



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.1.5. Margen EBITDA

Es el indicador que se obtiene hallando la relación entre el Ebitda obtenido y los ingresos operacionales arrojados en el estado de resultados y es dado en porcentaje. Margen Ebitda= Ebitda/Ingresos operacionales= %

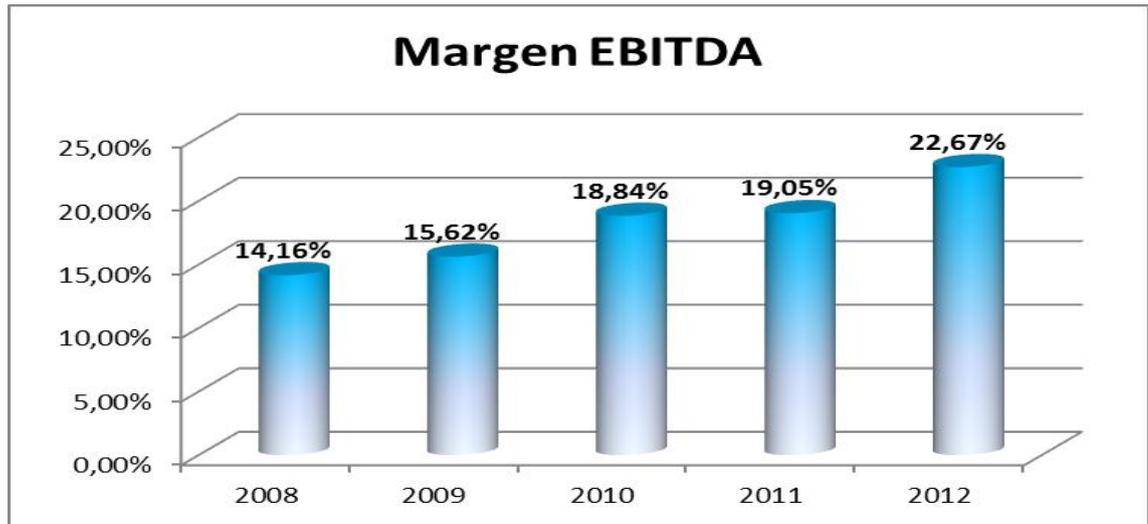
Tabla 25. Margen EBITDA

MARGEN EBITDA				
2008	2009	2010	2011	2012
14,16%	15,62%	18,84%	19,05%	22,67%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

En cuanto al margen EBITDA se puede establecer que proporcional al crecimiento del mismo, incrementa la ganancia operacional de la institución por cada unidad marginal que para este caso se atribuye a prestación del servicio de salud.

Gráfica 30. Margen EBITDA



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.2. INDICADORES DE ACTIVIDAD

Estos indicadores son llamados de rotación, se utilizan para medir la eficiencia que tiene la empresa en la utilización de sus activos, se utiliza un análisis dinámico comparando las cuentas de balance (estáticas) y las cuentas de resultados (dinámicas).

Este indicador es importante para identificar los activos improductivos de la empresa y enfocarlos al logro de los objetivos financieros de la misma. Algunos indicadores de actividad son:

- Rotación de cartera: ventas a crédito en el período/cuentas por cobrar promedio.
- Período promedio de cobro: cuentas por cobrar promedio x 365 días/ventas a crédito.
- Rotación de inventarios (# veces) empresas comerciales: costo de la mercancía vendida en el período/inventario promedio.

- Rotación de inventarios (#días) empresas comerciales: inventario promedio x 365 días/costo de la mercancía vendida.
- Rotación de inventarios (# veces) empresas industriales: costo de ventas/inventario total promedio.
- Rotación de inventarios (# días) empresas industriales: inventario total promedio x 365 días/costo de ventas.
- Rotación de activos fijos: ventas/activo fijo.
- Rotación de activos operacionales: ventas/activos operacionales.
- Rotación de los activos totales: ventas/activo total.
- Rotación de proveedores (# veces): compras a crédito/cuentas por pagar promedio.
- Rotación de proveedores (# días): cuentas por pagar promedio x 365 días/compras a crédito.

3.2.1. Rotación de Deudores

Establece el número de veces que la cuentas por cobrar giran, en promedio de un periodo de tiempo determinado, el cual es generalmente un año.

Tabla 26. Rotación de cartera

ROTACION DE CARTERA					
	2008	2009	2010	2011	2012
VECES	8,82	8,33	9,55	5,29	7,81
DÍAS	40,84	43,24	37,70	68,10	46,10

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El nivel de rotación de cartera para este caso está dado por la naturaleza de la institución, puesto que la facturación de los servicios tiene un plazo mayor para el tema de salud; además de la actual crisis del sistema nacional, lo cual retrasa las gestiones de cobranza.

Gráfica 31. Rotación de cartera



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.2.2. Rotación de proveedores

Esta dado en el número de veces de compras a crédito sobre las cuentas por pagar.

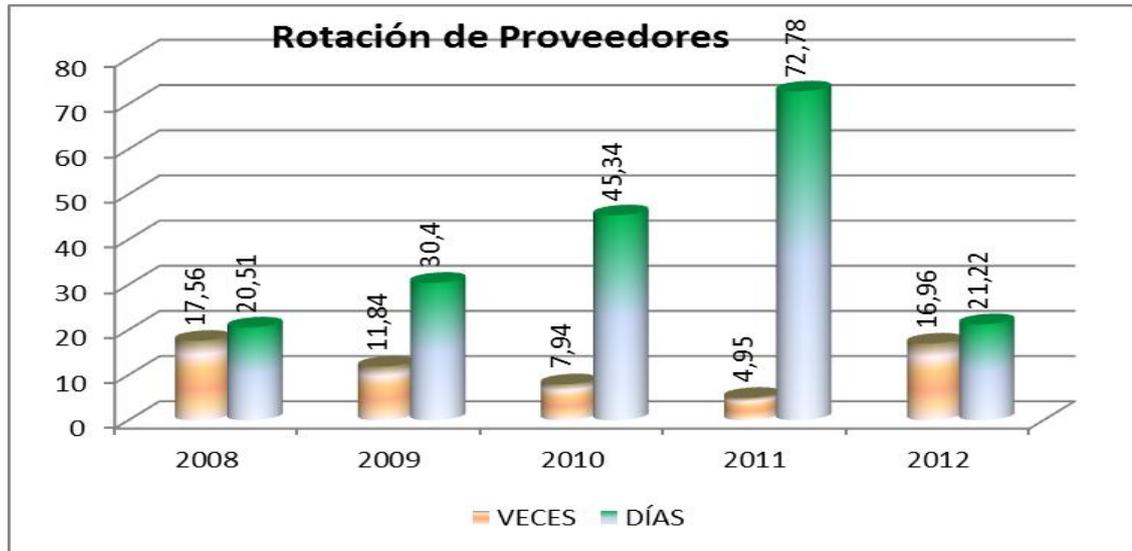
Tabla 27. Rotación de proveedores

	ROTACIÓN DE PROVEEDORES				
	2008	2009	2010	2011	2012
VECES	17,56	11,84	7,94	4,95	16,96
DÍAS	20,51	30,40	45,34	72,78	21,22
COMPRAS	981.728	1.109.351	1.185.942	1.235.165	981.499

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La rotación de proveedores no ha tenido una política constante y el indicador nos indica que los proveedores están generando plazos menores afectando los flujos de caja, ya que la rotación de cartera es menor.

Gráfica 32. Rotación de proveedores



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.3. INDICADORES DE PRODUCTIVIDAD

Los **indicadores de productividad** son aquellas variables que ayudan a identificar algún defecto o imperfección que exista cuando se elabora un producto o se ofrece un servicio, de este modo **reflejan la eficiencia** en el uso de los recursos generales y recursos humanos de la empresa, pueden ser cuantitativos y cualitativos.

Así, básicamente, en cuanto a la fórmula de cálculo, el índice productivo, o la productividad, es el **cociente entre la producción y el consumo**, es decir, **entre el beneficio y el coste**, todo en función del tipo de empresa de la que se esté hablando.

Por eso, para cada empresa existen unas variables comunes, y otras personales y subjetivas. Para empezar, la productividad se puede desglosar en varios índices. Por ejemplo, en cuanto a materiales, se puede ver cuánto material se compra, y cuando sale de venta, y con eso ver la merma o cuanto

material se desperdicia, y estudiar cómo aprovecharlo. Esto sería la productividad de la materia prima utilizada.

3.3.1. Productividad del Capital de Trabajo Operativo

Refleja la necesidad de inversión en activo operativo corriente debido al incremento en ventas, es decir cuánto necesita una empresa para sostener el aumento de pesos en facturación.

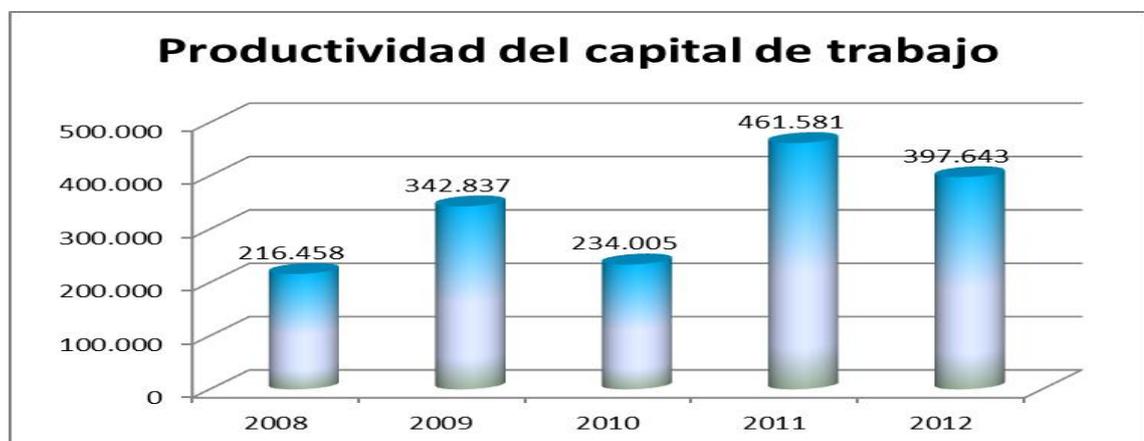
Tabla 28. Productividad del capital de trabajo operativo

PRODUCTIVIDAD DEL CAPITAL DE TRABAJO OPERATIVO				
2008	2009	2010	2011	2012
216.458	342.837	234.005	461.581	397.643

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La necesidad de inversión en activos, no ha sido adecuada debido a los cambios de administración y políticas diferentes en la entidad. Hubo disminución en el año 2012 de la productividad del capital de trabajo.

Gráfica 33. Productividad del capital de trabajo operativo



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

3.4.1. Margen Bruto de Utilidad

Está dado por la utilidad bruta sobre las ventas. Nos indica el impacto de las ventas sobre la utilidad.

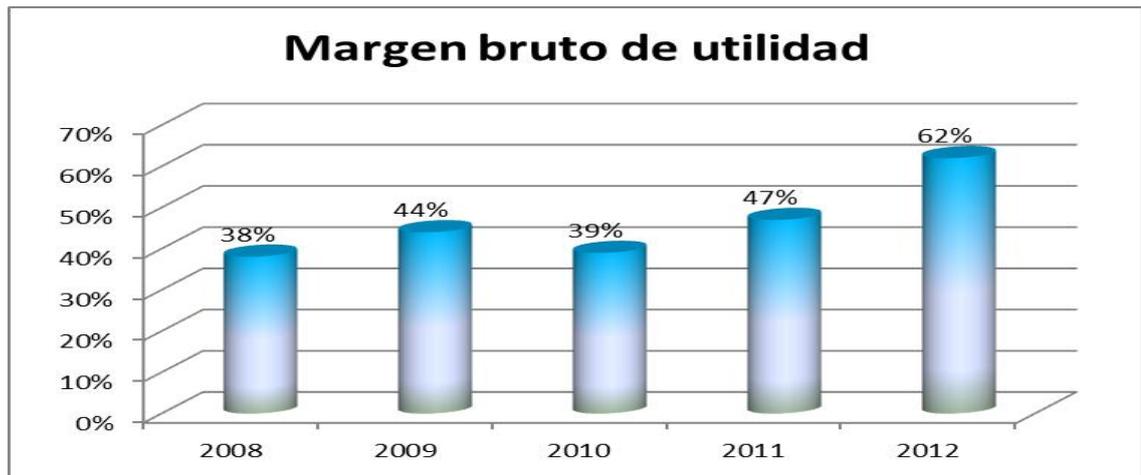
Tabla 29. Margen bruto de utilidad

MARGEN BRUTO DE UTILIDAD				
2008	2009	2010	2011	2012
38,08%	44%	39%	47%	62%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El margen bruto se mantuvo durante los periodos 2008, 2009, 2010 y 2011, los cuales no generaron un impacto importante, mientras que para el 2013 el incremento del margen bruto fue bastante importante. Lo cual indica un buen manejo en la comercialización y un ajuste en el costo.

Gráfica 34. Margen bruto de utilidad



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4.2. Margen Operacional de Actividad

El margen operacional, nos indica si el negocio es o no lucrativo en sí mismo independientemente de su financiación y está dado por: $\text{margen} = \frac{\text{utilidad operacional}}{\text{ingresos operacionales}} \times 100$.

Tabla 30. Margen operacional de actividad

MARGEN OPERACIONAL DE ACTIVIDAD				
2008	2009	2010	2011	2012
-5%	13%	9%	16%	19%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El margen operacional ha ido mejorando en los últimos dos años y está dada por una mejora en el manejo de los recursos.

Gráfica 35. Margen operacional de actividad



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4.3. Margen Neto de Utilidad

Esta dado por el valor de las ventas menos todos los gastos imputables operacionales, incluyendo los impuestos a que haya lugar.

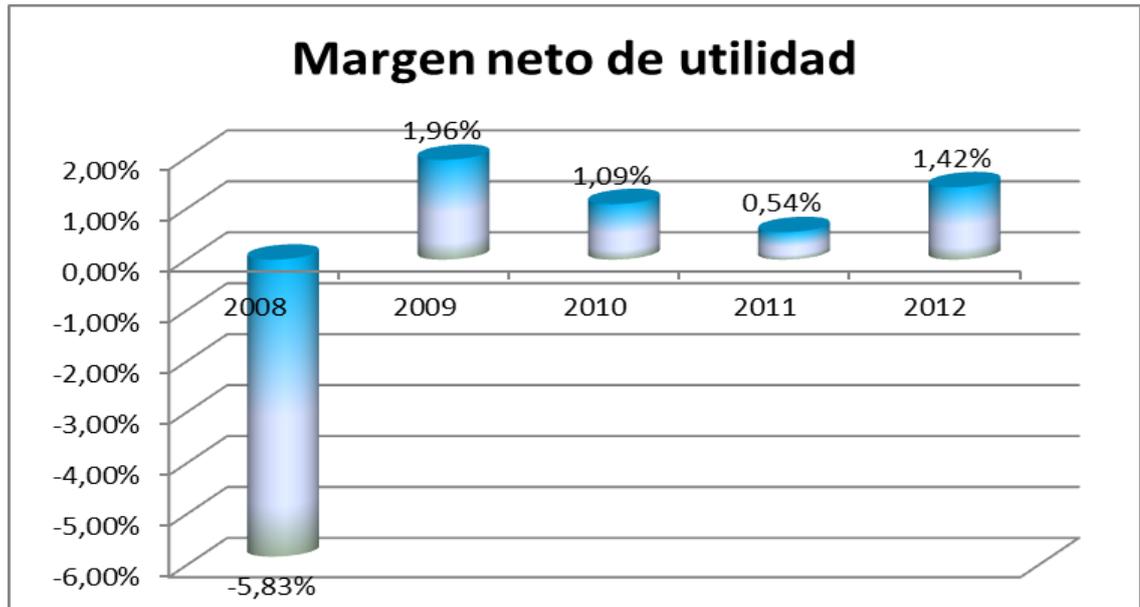
Tabla 31. Margen neto de utilidad

MARGEN NETO DE UTILIDAD				
2008	2009	2010	2011	2012
-5,83%	1,96%	1,09%	0,54%	1,42%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La capacidad del activo de producir utilidad es muy baja, se deben buscar planes de acción para aumentar la rentabilidad del activo.

Grafica 36. Margen neto de utilidad



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4.4. Rentabilidad del patrimonio

La rentabilidad del patrimonio está generada por: La utilidad neta/patrimonio y está dada en porcentaje. Nos indica que rentabilidad obtuvo el patrimonio durante un periodo.

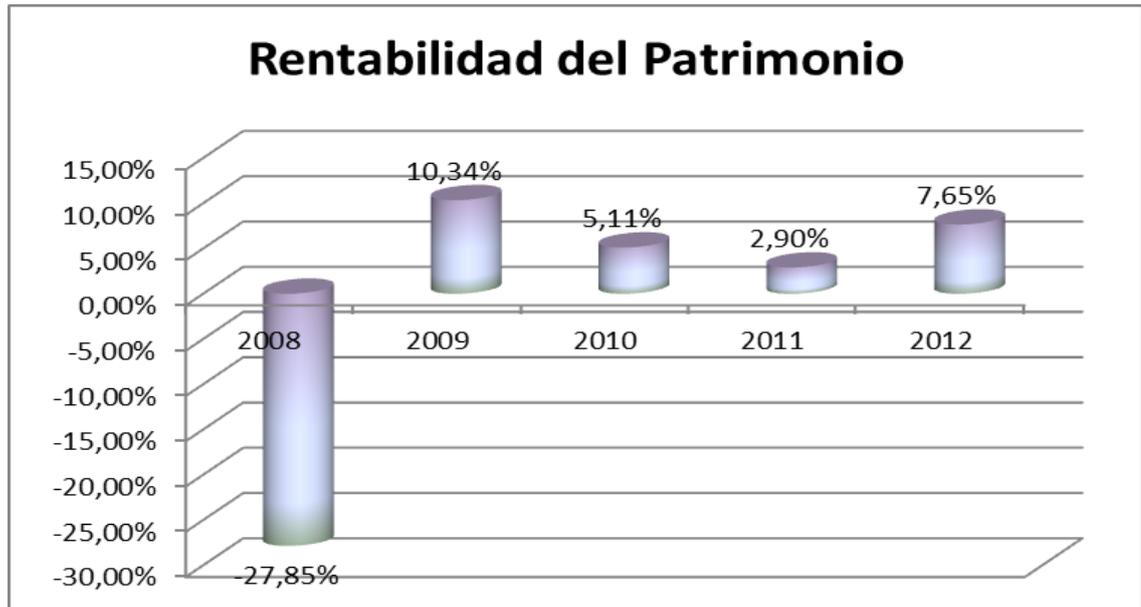
Tabla 32. Rentabilidad del patrimonio

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO				
2008	2009	2010	2011	2012
-27,85%	10,34%	5,11%	2,90%	7,65%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La rentabilidad del patrimonio es muy baja, a pesar que en años anteriores al 2012 ha venido en unos niveles muy bajos. Se debe revisar y tomar medidas tendientes a mejorar la rentabilidad del patrimonio.

Grafica 37. Rentabilidad del patrimonio



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4.5. Rentabilidad del Activo Total

Nos indica que rentabilidad han producido los activos de la empresa y está dada por: $\text{Utilidad Neta} / \text{Activos} \times 100$. Esta nos ayuda a tomar decisiones respecto a los activos con que cuenta la empresa.

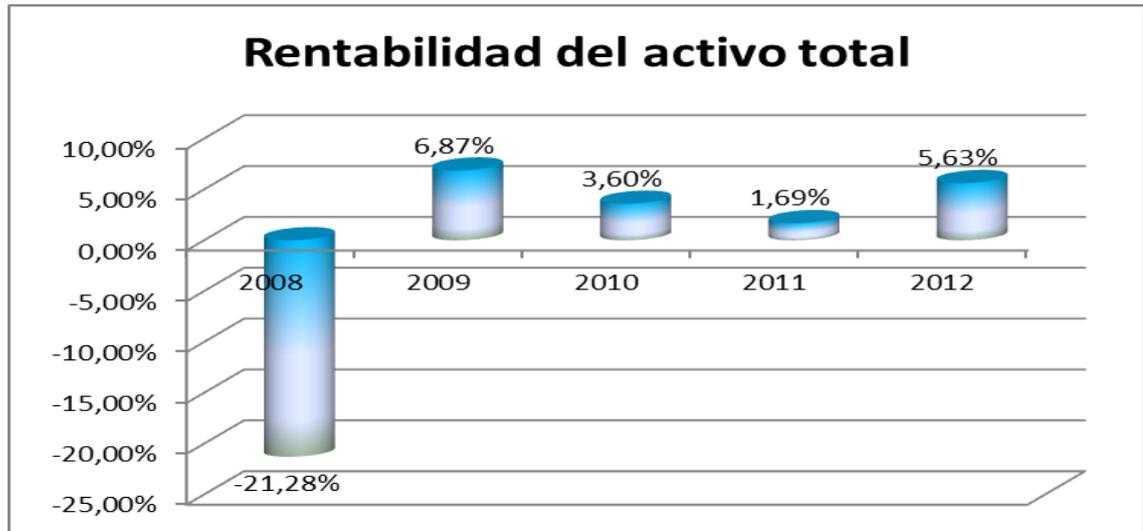
Tabla 33. Rentabilidad del activo total

RENTABILIDAD DEL ACTIVO TOTAL				
2008	2009	2010	2011	2012
-21,28%	6,87%	3,60%	1,69%	5,63%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La rentabilidad total del activo es baja y se deben tomar decisiones al respecto.

Grafica 38. Rentabilidad del activo total



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.4.6. Rentabilidad Operativa

Mide la gestión de la gerencia, ya que es el indicador que muestra realmente la rentabilidad de la inversión. Se descompone en dos: margen operativo y rotación del activo, es decir que la empresa obtiene rendimientos a través de la inversión o a través de la rotación.

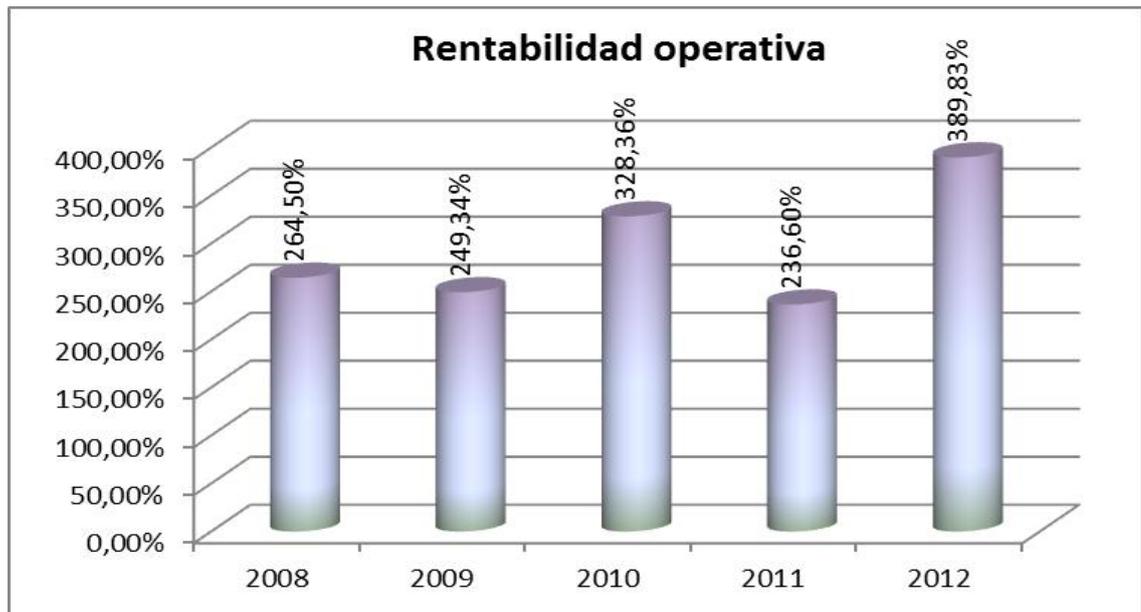
Tabla 34. Rentabilidad operativa

RENTABILIDAD OPERATIVA				
2008	2009	2010	2011	2012
264,50%	249,34%	328,36%	236,60%	389,83%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

La rentabilidad operativa tiene unos niveles muy altos y en el 2012 llegó al máximo nivel de los últimos años es muy buena y muestra la gestión de la gerencia de la ESE.

Grafica 39. Rentabilidad operativa



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

3.5. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador financiero ayuda al analista financiero a ejercer un control sobre el endeudamiento que maneja la empresa, cabe recordar que las partidas de Pasivo y patrimonio son rubros de financiamiento, donde existe un financiamiento externo (Pasivo) y un financiamiento interno (Patrimonio) y del manejo eficiente de estas depende la salud financiera del ente económico. Un mal manejo en este sentido puede hacer que los esfuerzos operacionales se rebajen fácilmente.

3.5.1. Nivel de Endeudamiento

Este indicador señala la proporción en la cual participan los acreedores sobre el total de las ventas. Igualmente sirve para identificar el riesgo asumido por los acreedores, el riesgo asumido por los propietarios y la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado. Los altos índices de

endeudamiento solo se admiten cuando la tasa de rendimiento de los activos totales es superior al costo promedio de la financiación.

Tabla 35. Nivel de endeudamiento

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO				
2008	2009	2010	2011	2012
23,58%	33,52%	29,63%	41,57%	26,35%

Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

El nivel de endeudamiento tuvo un desfase muy importante en el 2011, pero para el 2012 se ajustó nuevamente a uno de los más bajos niveles de los últimos años.

Grafica 40. Nivel de endeudamiento



Fuente: E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas.

4. CONCLUSIONES

- Como se puede observar, la E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas tiene una posición favorable, dado que en el municipio hay 13.000 habitantes y cuenta con IPS privadas, el cual recibe de este régimen las atenciones de urgencias y hospitalizaciones.
- Se puede notar que los deudores son los que están generando una mayor pérdida entre los años 2008 al 2012; es importante tener en cuenta que en éste periodo no se contaba con personal que realizara seguimiento a la cuenta de Cartera y por ello se generó una interpretación equivocada a la norma de facturar al régimen subsidiado; se muestran un incremento en el año 2011 para deudas a mediano plazo, volviendo a retornar a sus estándares de comportamiento en el 2012. Mirando el año 2008 se realiza cambio de gerencia y por tal motivo se puede observar la recuperación leve en las finanzas de la entidad a partir del 2009 en adelante.
- Se puede observar en el gráfico de resultados que la gestión financiera de la entidad ha sido positiva en el transcurso del periodo comprendido entre los años 2008 al 2012; también se presenta un comportamiento homogéneo en el crecimiento de las ventas de servicios para dicho periodo y la reducción de los gastos operativos hasta el 2011, pero se vuelve a incrementar por la contratación de personal para la prestación del servicio en el 2012. Tiene la utilidad operacional sus altibajos en el transcurso del periodo comprendido entre 2008 al 2012, decreciendo para el primer año y presentando un crecimiento notable para el 2011 y 2012, permitiendo que los gastos financieros mantengan su maniobrabilidad financiera de la entidad.
- El comportamiento financiero de la E.S.E Hospital San José de Viterbo-Caldas es viable para el ejercicio del periodo comprendido entre 2008 a

2012 y su margen presenta un crecimiento ascendente durante el mismo periodo en años, de acuerdo a los documentos analizados.

- Debido a los movimientos y clasificación no adecuada de las cuentas, la liquidez mostrada no es acorde con la realidad de la ESE Hospital San José de Viterbo. Teniendo en cuenta lo anterior se debe tener el mayor cuidado al clasificar las cuentas y debe haber un responsable especializado en estos temas al cuidado del proceso

5. RECOMENDACIONES

RECOMENDACIONES: ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

- Analizado el balance general es importante resaltar la debilidad de la entidad en la identificación de consignantes, debilidad que genera un flujo de caja para cancelar pasivos pero que mantiene viva la cartera, la recomendación sería fortalecer las sucursales virtuales de las entidades bancarias, disminuir el número de cuentas bancarias para facilitar el proceso de identificación.
- Enlistar bien las cuentas en el pasivo ya que no se evidencia deudores en las cuentas no corrientes del activo, y que por la revisión física de los documentos se pudo extraer que si existen pero no se clasifican debidamente, esto no permite que la entidad clasifique la cartera por edades coherentemente con la realidad.
- La entidad no depura su cartera debido a la mala clasificación y la deficiente identificación de los consignantes, esto debido a que no se cuenta con una persona encargada del área de cartera y sus actividades están repartidas en tres funcionarios y los alcances, actividades y funciones no están muy claras por lo que se quedan funciones sin realizar, para lo que se recomienda entregar la responsabilidad del área de cartera en una persona y si es del caso hay que dividir las funciones.

RECOMENDACIONES: ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

- Analizado el estado de resultados se evidencia el crecimiento anormal de los otros gastos, lo que permite vislumbrar que se tiene mal clasificados y que la entidad para mostrar una utilidad operacional más alta migra gastos administrativos y de costo de ventas a otros gastos;

esta actuación es algo engañosa por lo que es recomendable mantener la clasificación de las cuentas correctamente.

- Administrar una entidad con deficiencias en la depuración de su cartera, y una falencia en la identificación de consignantes puede no presentar unas cifras reales en su venta de servicios, ya que la cuenta 4312 se maneja las cuentas por cobrar de vigencias anteriores y la cartera de la entidad, por lo que este dato podría no ser verdad, la recomendación es una actualización constante de las cuentas y cruce de información entre áreas donde se levantes actas de las mismas para mantener control de la información.
- Mejorar el costo de venta incrementando los gastos operacionales no es lógico, toda vez que la entidad esta diciendo que ha disminuido su costo de venta pero que a contratado más personal de apoyo, y que a su vez la venta de servicios disminuye deja incluir que no se tiene un norte claro y que la entidad está tomando malas decisiones, la recomendación es verificar las cifras y re direccionar el gasto para mejorar la venta de servicios.

RECOMENDACIONES: INDICADORES FINANCIEROS

- La ESE no cuenta con un manual de indicadores y los encargados de área financiera y contable no los utilizan como factor de medida de las condiciones financieras de la ESE, realizar seguimiento permanente a los indicadores financieros con el fin de evaluar periodo a periodo el comportamiento de cada uno permitiría la toma de decisiones indicadas y con tiempo suficiente para mantener la entidad en crecimiento.
- Aplicar los ajustes o planes de acción adecuados para mitigar las dificultades que presente cada indicador y si es el caso, disminuirlo a su mínima ocurrencia o eliminarlo definitivamente.

- Mantener la ESE sin deuda con entidades financieras es un acierto, que se refleja desde el 2008 y que sea mantenido, por lo tanto la recomendación es no romper esta línea de acción, y aunque las dudas a los proveedores son elevadas una nueva obligación desequilibraría la entidad y sería irrecuperable por la baja capacidad para generar rentabilidad.

BIBLIOGRAFÍA

- <http://www.minsalud.gov.co/Paginas/default.aspx>, dirección de internet de la página del ministerio de salud y la protección social.
- <http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda>, ministerio de hacienda y crédito público.
- Estandarización de procesos asistenciales;
<http://www.msal.gov.ar/pngcam/pdf/EPA.pdf>; ministerio de salud, presidencia de la salud.
- Gestión financiera; curso de gestión en las redes de establecimientos y servicios de salud, ministerio de salud.

E.S.E HOSPITAL SAN JOSÉ DE VITERBO			
BALANCE GENERAL			
A 31 DE DICIEMBRE DE 2011			
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)			
ACTIVO		31/12/2011	PASIVO
CODIGO	COMENTARIO		31/12/2011
	CORRIENTE	486,889	CORRIENTE
11	EFFECTIVO	10,988	23
1105	CAJA	0	2302
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	10,988	2322
12	INVERSIONES	19,313	24
1201	INVERSIONES ADMIN. DE LIQUIDEZ	0	2401
1202	ACCIONES ORDINARIAS	0	2421
1207	INVERSIONES PATRIMONIOS NO CONTROLANTES	19,313	2422
14	DEUDORES	442,913	2425
1409	SERVICIOS DE SALUD	442,913	2436
1424	BIENES EN ADMINISTRACION	0	25
1470	OTROS DEUDORES	0	2505
15	INVENTARIOS	7,680	27
1518	MATERIALES PARA PLA. PRESTACION DE S.	7,680	2710
19	OTROS ACTIVOS	5,995	2715
1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	5,995	2715
1910	CARGOS DIFERIDOS	0	29
	NO CORRIENTE	258,343	OTROS PASIVOS
16	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	258,343	2905
1605	TERRENOS	0	2910
1615	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0	2916
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	5,399	2916
1640	EDIFICACIONES	22,555	TOTAL PASIVO
1645	PLANTAS, DUCTOS	0	309,770
1650	REDES, LINEAS Y CABLES	0	PATRIMONIO
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	4,427	32
1660	EQUIPO CIENTIFICO	247,883	PATRIMONIO INSTITUCIONAL
1665	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	45,885	3208
1670	EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION	111,636	CAPITAL FISCAL
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION-ELEVAC.	296,332	3225
1680	EQUIPO DE COMEDOR-COCINA-DEP.	557	3230
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	(476,331)	3235
14	DEUDORES	0	3240
1475	DEUDAS DE OFICIO CONTRA	0	SUPERAVIT POR VALORIZACION
1480	PROVISIONES	0	51
	TOTAL ACTIVO	745,232	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
			745,232
	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS
81	LITIGIOS	115,000	91
83	DEUDORAS DE CONTROL	8,693	93
89	DEUDORAS POR CONTRA	-123,693	99
			ACREEDORAS POR CONTRA
			0
	REPRESENTANTE LEGAL		CONTADOR PUBLICO

Página 1

Scanned by CamScanner

E.S.E HOSPITAL SAN JOSÉ DE VITERBO			
BALANCE GENERAL			
A 31 DE DICIEMBRE DE 2010			
(CIFRAS EN PESOS)			
ACTIVO		31/12/2010	PASIVO
CODIGO	COMENTARIO		31/12/2010
	CORRIENTE	254,570	CORRIENTE
11	EFFECTIVO	21,420	23
1105	CAJA	0	2302
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	21,420	2322
12	INVERSIONES	19,413	24
1207	INVERSIONES PATRIMONIOS NO CONTROLANTES	19,413	2401
14	DEUDORES	205,049	2425
1409	SERVICIOS DE SALUD	204,969	2436
1470	OTROS DEUDORES	80	25
15	INVENTARIOS	7,536	2505
1518	MATERIALES PARA PLA. PRESTACION DE S.	7,536	27
19	OTROS ACTIVOS	1,152	2710
1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,152	2710
1910	CARGOS DIFERIDOS	0	29
	NO CORRIENTE	339,515	OTROS PASIVOS
16	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	339,515	2905
1605	TERRENOS	0	2910
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	5,399	2916
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	4,427	2916
1660	EQUIPO CIENTIFICO	241,875	TOTAL PASIVO
1665	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	45,885	176,006
1670	EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION	106,379	PATRIMONIO
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION-ELEVAC.	296,332	32
1680	EQUIPO DE COMEDOR-COCINA-DEP.	557	PATRIMONIO INSTITUCIONAL
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	(361,339)	3208
	TOTAL ACTIVO	594,085	CAPITAL FISCAL
			289,289
	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	3230
81	LITIGIOS	0	3235
83	DEUDORAS DE CONTROL	30,376	3240
89	DEUDORAS POR CONTRA	-30,376	SUPERAVIT POR VALORIZACION
			107,406
			0
	REPRESENTANTE LEGAL		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
			594,085
			CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS
			0
			RESPONSABILIDADES CONTINGENTES
			0
			OTRAS CUENTAS ACREEDORAS
			0
			ACREEDORAS POR CONTRA
			0
			CONTADOR PUBLICO

Scanned by CamScanner

E.S.E HOSPITAL SAN José DE VITERBO					
BALANCE GENERAL					
A 31 DE DICIEMBRE DE 2012					
(CIFRAS EN MILES DE PESOS)					
ACTIVO		31/12/2012	PASIVO	31/12/2012	
CODIGO			CODIGO		
11	CORRIENTE	412,119	23	CORRIENTE	171,571
	EFFECTIVO	56,719		OBLIGACIONES FINANCIERAS	
1105	CAJA	0	2302	CREDITOS OBTENIDOS	0
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	56,719	2322	INTERESES CREDITOS OBTENIDOS	0
14	DEUDORES	331,408	24	CUENTAS POR PAGAR	122,056
1409	SERVICIOS DE SALUD	240,645	2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS MALES	57,861
1424	BIENES EN ADMINISTRACION	0	2422	INTERESE POR PAGAR	0
1470	OTROS DEUDORES	150,739	2425	ACREEDORES	58,078
1480	PROVISION DEUDORES	(59,975)	2436	RETENCION EN LA FUENTE	6,117
15	INVENTARIOS	9,516	2440	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS	0
1518	MATERIALES PARA PLA PRESTACION DE S	9,516			
19	OTROS ACTIVOS	14,476	2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0
1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	16,058	25	OBLIGACIONES LABORALES	26,331
1910	CARGOS DEFERIDOS	0	2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	26,331
1970	INTANGIBLES	0	27	PASIVOS ESTIMADOS	0
1975	AMORTIZACIONES	(1,582)	2710	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	0
1999	VALORIZACIONES	0	2715	PROVISION PARA PRESTACIONES	0
	NO CORRIENTE	238,934	29	OTROS PASIVOS	23,184
12	INVERSIONES	25,468	2996	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	23,184
1202	ACCIONES ORDINARIAS	0		TOTAL PASIVO	171,571
1207	INVERSIONES PATRIMONIOS NO CONTROLANTES	25,468			
16	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	213,466		PATRIMONIO	
1635	BIENES MUEBLES EN BODEGA	37,769	32	PATRIMONIO INSTITUCIONAL	479,482
1640	EDIFICACIONES	35,780	3208	CAPITAL FISCAL	326,154
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	2,487	3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0
1660	EQUIPO CIENTIFICO	331,246	3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	36,680
1665	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	69,901	3235	SUPERAVIT POR VALORIZACION	116,648
1670	EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION	80,329	3240	SUPERAVIT POR VALORIZACION	0
1675	EQUIPO DE TRANSPORTE TRACCION ELEVAC.	232,757		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	651,053
1680	EQUIPO DE COMEDOR-COCINA DEP.	2,341			
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)	(579,144)			
	TOTAL ACTIVO	651,053			
	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0		CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0
81	LITIGIOS	40,843	91	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES	1,351,710
89	DEUDORAS POR CONTRA	-40,843	99	ACREEDORAS POR CONTRA	(1,351,710)

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR PUBLICO

T.J 1615-7