

# Diagnostico financiero del Hospital San José de Maicao

## INTRODUCCION

Cuando se habla de análisis financiero en el sector salud, al igual que en cualquier otro sector, se hace referencia al proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando así a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones”<sup>1</sup>.

En este estudio se presenta el análisis e interpretación de los Estados Financieros de la **ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO**; entidad de primer y segundo nivel de atención que presta servicios de salud asistencial de promoción y prevención, y los servicios de II y III nivel a la comunidad en general, durante los años 2003, 2004 y 2005.

Se muestra un primer capítulo que habla acerca de las generalidades de la Institución, cuales son sus políticas institucionales, la estructura orgánica, cual es la misión y la visión que se tiene, además del portafolio de los servicios que actualmente ofrece, así como la planta de personal con la que cuenta y su respectivo nivel.

Por otra parte, se desarrolla un capítulo de Diagnóstico Financiero en el que apoyados en las diferentes técnicas o herramientas necesarias para realizarlo, se especifican para cada uno de los años analizados, los siguientes aspectos: el Análisis Vertical, Análisis horizontal, Indicadores o Razones Financieras y el Estado de Fuente y Aplicación de Fondos;

<sup>1</sup> ORTIZ A., Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Ed. 12, pág.15

herramientas estas consideradas de vital importancia para determinar el ritmo de crecimiento o estancamiento de la rentabilidad económica o Financiera de las operaciones del hospital y que al analizarlos, le dan al financista o gerente una visión general de la situación financiera de su empresa, y con base en ella se tomaran los correctivos pertinentes y necesarios para lograr el objetivo básico financiero.

El Análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual da pie para calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.

Una de las ventajas competitivas de las instituciones hospitalarias, es el conocimiento de su situación financiera ya que esto le permite tomar las decisiones adecuadas para alcanzar los objetivos trazados, además el análisis financiero le sirve de herramienta de planificación y de acción.

Por último, se presentan las recomendaciones, basadas lógicamente en el diagnóstico realizado, en este apartado se incluye la Matriz FODA especificando las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas financieras del hospital, es precisamente este capítulo el que reviste mayor importancia ya que esencialmente para esto es que se realiza el estudio.

## *2. JUSTIFICACION*

Los hospitales públicos en Colombia después de la ley 100 del año 1993, cambiaron su estructura de financiamiento del subsidio a la oferta al subsidio a la demanda, se convirtieron en empresas sociales del estado donde se les otorga autonomía administrativa y financiera, autosostenibilidad y libre competencia en la venta de servicios de salud.

Este nuevo modelo de financiación en sistema general de seguridad social en salud, ha generado una crisis financiera en la red hospitalaria nacional, hecho que afecta los criterios de oportunidad, accesibilidad y calidad en la prestación de los servicios en salud.

El propósito fundamental de este estudio es hacer un análisis de la situación financiera de la ESE Hospital san José de Maicao, a través de los estados financieros que son los medios por el cual se la trasmite a la gerencia y los usuarios externos interesados la situación financiera real y veraz del negocio de la venta de servicios de salud de estas ESE. El análisis del balance general muestra la fuerza financiera de las empresas, al mostrar lo que se posee y lo que debe hasta cierta fecha, el estado de resultado se utiliza para resumir las transacciones operativas de un negocio, asociando los ingresos generados durante un periodo con los gastos incurridos para obtener dichos ingresos.

Es importante resaltar que los resultados de este estudio le puede ser útil a los gerentes de las ESE, estos servirán de base documental para el diseño de estrategia y proponer soluciones que les permita optimizar el manejo de los recursos económicos y financieros de sus instituciones. Conocer las debilidades y fortalezas financieras así como también si la

empresa esta en capacidad de atender sus obligaciones con los acreedores, si tiene capacidad de endeudamiento si presenta rentabilidad en sus actividades financieras.

El desarrollo de este estudio, brinda la oportunidad de aplicar los conocimientos adquiridos en la Especialización en Gerencia en Finanzas. Además, la universidad de la Guajira a través de sus estudiantes de postgrado se vincula al sector productivo mediante este tipo de estudios que pueden generar nuevos conocimientos y propuestas metodológicas.

## 4. OBJETIVOS

### 3.1 OBJETIVOS GENERAL

Realizar un diagnóstico financiero de la ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO en el periodo comprendido del año 2003 al 2005; con el fin de conocer su situación financiera y proponer las recomendaciones pertinentes.

### 3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

- ❑ Enunciar las generalidades de la ESE Hospital San José de Maicao, con el fin de tener un amplio conocimiento de la empresa
- ❑ Aplicar el Análisis Vertical y Horizontal a los Estados Financieros, para conocer en cuales rubros están invertidos los recursos de la institución.
- ❑ Determinar los Indicadores o Razones financieras, para establecer si tiene liquidez, rentabilidad y conocer su nivel de endeudamiento.
- ❑ Conocer de donde se obtuvieron y que destinación o uso se le dieron a los recursos.
- ❑ Analizar los resultados obtenidos en la aplicación de las diferentes técnicas del Análisis Financiero.
- ❑ Realizar el análisis comparativo con entidades del sector, para conocer las fortalezas y debilidades frente a la competencia.
- ❑ Presentar las recomendaciones y sugerencias pertinentes a la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO; de acuerdo a los resultados obtenidos.

# **CAPITULO I**

## **1. GENERALIDADES**

## **HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO**

**1. 1. RESEÑA HISTORICA.**

Hospital San José, es una Empresa Social del Estado prestadora de Servicios de Salud, en primero y segundo nivel, esta ubicada en el municipio de Maicao, Departamento de La Guajira, inaugurada el 7 de abril de 1974 bajo el mandato del Dr. MISAEL PASTRANA BORRERO, acto al que asistieron el Ministro de salud, Dr. JOSE MARIA SALAZAR BUCHELI, el gobernador Dr. BENJAMIN ARMENTA LOPEZ, jefe del servicio de salud Dr. CONSTANTINO VAQUERO HERRERA, el alcalde de Maicao, Capitán ALVARO FAUDA VALLEJO, el director del hospital Dr. EMIGDIO GARCIA LARA y demás autoridades eclesiásticas quienes fueron los que sugirieron el nombre de San José, debido a que es el Patrono de Maicao.

La personería jurídica la obtuvo según resolución N° 394 de 1984, emanada de la Gobernación de La Guajira, firmada por el entonces gobernador encargado Dr. ENRIQUE CABAS ESCARRAGA.

A medida que se fueron incrementando sus servicios y avanzando la tecnología, se fue ampliando la planta física en el año 1993 se inician obras para mejorar esta con la construcción de una segunda planta y el muro de cerramiento, bajo la dirección del Dr. JOSE LIÑAN MURGAS, actual gerente.

El Hospital San José de Maicao, se encuentra inscrito en el registro especial nacional como una Empresa Social del Estado, figura creada por la ley 100 de 1993, mediante acuerdo N° 021 del 6 de diciembre de 1994 en donde se estableció su organización y funcionamiento.

Mediante ordenanza N° 005 del 16 de marzo de 1999, la Asamblea Departamental eleva al Hospital San José de Maicao a II nivel de atención. El cual constituye una categoría especial de entidad pública descentralizada del orden departamental, dotado de personería jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa del II nivel de atención adscrito al departamento administrativo de salud.

Después de varias administraciones es nombrado nuevamente **el Dr. JOSE LIÑAN MURGAS**, mediante resolución N° 440587 del 26 de mayo de 1999, quien se posesiono el 29 de junio de 1999, convirtiéndose en primer Gerente de la ESE Hospital San José de Maicao.

Dentro de las políticas generales de la ESE Hospital San José de Maicao destacamos las siguientes:

- Mejorar la imagen corporativa del Hospital ante la comunidad y demás instituciones.
- Estimular la libre participación de la comunidad y empleados en la búsqueda de soluciones a los problemas mas sentidos de salud.
- Promover la calidad total en procesos internos y servicios a terceros.

**JUNTA DIRECTIVA DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO**

<b>Nombres</b>	<b>Representante de:</b>
Dr. JOSE OCHOA CASTILLO	GREMIOS DE LA PRODUCCION
Dr. DARIMEL AMAYA PEREZ	ALIANZA DE USUARIOS
Dr. DARWIN ARREDONDO ANDRADE	SECTOR CIENTIFICO EXTERNO
Dra. MABIS MERCADO RUA	SECTOR CIENTIFICO DEL HOSPITAL
Dr. CESAR BALLESTEROS GARCIA	SECRETARIO DE SALUD DPTAL
Dr. JOSE VICENTE BERRADINELLI	DELEGADO DEL GOBERNADOR

Dr. BLAS DE JESUS MARRIAGA BERRIO  
REVISOR FISCAL

## **1.2. MISION**

La Empresa Social del Estado Hospital San José de Maicao, es una entidad adscrita a la Secretaria departamental de salud que brinda servicios de salud asistenciales, de promoción y prevención de primer y segundo nivel, de acuerdo a las necesidades de la población guajira, con sentido social y guiados con principios de honestidad, compromiso y calidad total

## **1.3 VISION**

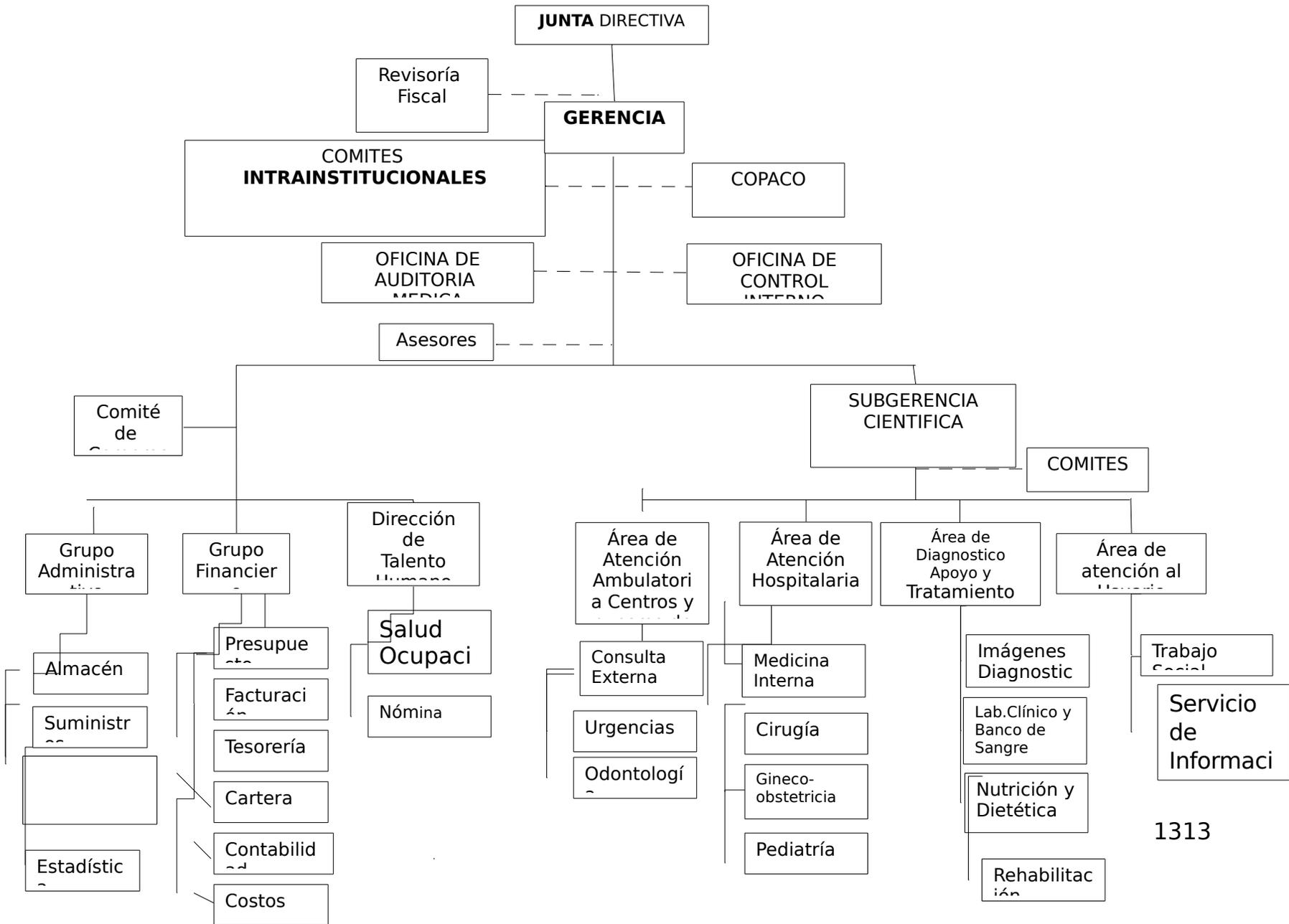
*La Empresa Social del Estado Hospital San José de Maicao se proyecta hacia el futuro con la imagen corporativa de ser la mejor y única institución de salud de tercer nivel en el año 2.021, existente en el departamento de la Guajira que preste servicios a la comunidad con eficiencia en sus procedimientos y eficacia en la aplicación de los recursos humanos, financieros, técnicos y tecnológicos a toda la de la población del municipio de Maicao y del Departamento de la Guajira.*

## **1.4 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL:**

La estructura básica determinada por la Ordenanza No 005 de 1999 incluye, Dos Subdirecciones: Subdirección Científica, dividida en cuatro áreas y Subdirección administrativa y Financiera, con dos grupos, y una dirección de Talento Humano

A continuación se presenta la carta organizacional de la institución.

**1.5. ORGANIGRAMA DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSÉ DE MAICAO**



## 1.6. PLANTA BASICA DE PERSONAL DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSE

TABLA N° 1 PLANTA DE PERSONAL

NIVEL	NOMBRE DEL CARGO	CANTIDAD
DIRECTIVO	GERENTE	1
	SUBGERENTE CIENTIFICO	1
	DIRECTOR DE TALENTO HUMANO	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>3</b>
ASESOR	ASESOR ( AUDITORIA INTERNA)	1
	ASESOR ( AUDITORIA MEDICA)	1
	ASESOR (GERENCIA)	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>3</b>
EJECUTIVO	TESORERO	1
	JEFE DE GRUPO ADMINISTRATIVO	1
	JEFE GRUPO FINANCIERO	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>3</b>
PROFESIONAL	MEDICO ESPECIALISTA	4
	MEDICO GENERAL	2
	ENFERMEROS	2
	NUTRICIONISTA	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>9</b>
TECNICO	TECNICO EN ESTADISTICA EN SALUD	1
	TECNICOS	12
	TECNICO EN IMÁGENES DIAGNOSTICAS	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>14</b>
ADMINISTRATIVO	SUPERVISOR	2
	SUPERVISOR AUXILIAR	1
	AUXILIAR ADMINISTRATIVO	3
	SECRETARIA	2
<b>SUBTOTAL</b>		<b>8</b>
AUXILIAR	AUX. DE ENFERMERIA	23
	AUXILIAR DE HIGIENE ORAL	1
	AUX. INFORMACION EN SALUD	3
	AUXILIAR DE LABORATORIO CLINICO	2
	AUXILIAR DE CONSULTORIO DENTAL	1
	CAMILLERO	1
<b>SUBTOTAL</b>		<b>31</b>
OPERATIVO	CONDUCTOR	1
	CELADOR	1
	AUXILIARES DE SERVICIOS GENERALES	2
	PROMOTORE EN SALUD	5
<b>SUBTOTAL</b>		<b>9</b>
<b>TOTAL HOSPITAL</b>		
<b>TOTAL CENTROS Y PUESTOS</b>		<b>11</b>
<b>TOTAL</b>		<b>91</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

### 1.6.1 OPERADORES EXTERNOS

TABLA N° 2

NIVELES	N° DE CARGOS
ASESOR	1
PROFESIONAL	77
EJECUTIVO	1
TECNICO	43
ADMINISTRATIVO	10
AUXILIAR	68
OPERATIVO	56
<b>TOTAL</b>	<b>256</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

### 1.6.2. PERSONAL MEDICO, ESPECIALISTAS, ENFERMERAS Y OTROS PROFESIONALES

TABLA N° 3

CARGO	PERSONAL NOMINA	CONTRATADO	TOTAL
MEDICO ESPECIALISTAS	4	22	26
MEDICO GENERAL	7	37	44
OPTOMETRA		1	1
SICOLOGA		1	1
ENFERMERA	2	16	18
FONOAUDIOLOGA		1	1
BACTERIOLOGO	2	5	7
TRABAJO SOCIAL	1	1	2
NUTRICIONISTA	1	1	2
TERAPISTA		7	7
CITOLOGA		3	3
ODONTOLOGOS	1	4	5
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>	<b>99</b>	<b>117</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

# CAPITULO II

## 2. DIAGNOSTICO FINANCIERO

“El diagnóstico financiero consiste en tomar las cifras de los estados financieros de una empresa, al igual que la información básica de tipo cualitativo, y, con base en la misma, obtener información y conclusiones importantes sobre la situación financiera del negocio, sus fortalezas, sus debilidades y las acciones que es necesario emprender para mejorar dicha situación.”<sup>2</sup>

### **2.1. PORTAFOLIO DE SERVICIOS A OFRECER A LA POBLACIÓN POR LA ESE HOSPITAL SAN JOSÉ DE MAICAO.**

---

<sup>2</sup> ORTIZ, Héctor, Análisis Financiero Aplicado, 12ª Edición, Pág. 131

El Hospital orienta su oferta hacia la prestación de servicios de salud de primero, segundo y tercer nivel de complejidad del POS prioritariamente. Se prestan servicios de primero, segundo y tercer nivel ambulatorio, hospitalario y de cirugía según régimen de Seguridad de Seguridad Social en Salud.

El Portafolio de Servicios se encuentra integrado por:

- Servicios de prevención y promoción
- Servicios asistenciales de Baja complejidad
- Servicios asistenciales de MEDIANA/ ALTA complejidad

T  
A  
B  
L  
A  
N  
°  
4  
S  
E  
R  
V  
I  
C  
I  
O  
S  
D  
E  
P  
R  
E  
S  
T  
A  
C  
I  
O

<b>N Y P R O M O C I O N</b>
1. At e n c i ó n a l r e c i é n n a c i d o
2. V a c u n a c i ó n
3. Pr o g r a m a s d e C r e c i m

ie nt o y d es ar ro llo al < d e 1 0 a n os
4. At e nc i ó n int e gr al al jo ve n d e 1 0 a 2 9 a n os
5. At e nc

ión n int e gr al al a d ult o m ay or d e 4 5 a n os
6. S al u d se xu al y re pr o d uc tiv a
7. D et ec ci ón n te m

pr a n a d e alt er ac io n es d e a g u d ez a vi su al
8. At e nc i ó n pr ev e nti va e n sa lu d or al
9. Pr ev e nc

ión  
n  
d  
e  
ot  
ra  
s  
e  
nf  
er  
m  
e  
d  
a  
d  
es  
d  
e  
int  
er  
és  
e  
n  
sa  
lu  
d  
p  
u  
bli  
ca

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

NOTA: Vinculados (V), Subsidiados (S)/ Contributivos (C) Regímenes especiales (RE).

SERVICIOS ASISTENCIALES DE MEDIANA / ALTA COMPLEJIDAD	V	S	C	RE
1. servicios de urgencias medicas con íter consultas y procedimientos en ortopedia, cirugía general, Gineco-obstetricia, medicina interna, pediatría, ORL, gastroenterología, dermatología, oftalmología y urología.	X	X	X	X
2. Servicios ambulatorios médicos (consulta y procedimientos) ortopedia, cirugía general, Gineco-obstetricia, medicina interna, pediatría, y	X	X	X	X

anestesiología, ORL, gastroenterología, dermatología, oftalmología y urografía.				
3. Servicios de hospitalización en medicina interna 10 camas, en quirúrgica 10 camas, en Gineco-obstetricia 18 camas, en pediatría 13 camas y 15 camas particulares para un total de 66 camas I	X	X	X	X
4. Servicios Obstétricos / partos con 1 mesa de partos de urgencias y/o programada y 1 sala de procedimientos ginecológicas u Obstétricas.	X	X	X	X
5. Servicios Quirúrgicos con 2 quirófanos para todas las especialidades	X	X	X	X
6-Servicios Laboratorio clínico y banco de sangre diurno y nocturno	X	X	X	X
7.Servicios Radiología diurno y nocturno	X	X	X	X
8.Servicios ultrasonido, mamografías y Ecografía	X	X	X	X
9. Terapia Física y respiratoria	X	X	X	X
9. Servicio Cuidado Intensivo Adulto 6 camas.	X	X	X	X

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

<b>SERVICIOS ASISTENCIALES DE BAJA COMPLEJIDAD</b>	<b>V</b>	<b>S</b>	<b>C</b>	<b>RE</b>
1. Servicios de urgencias medicas 24 horas	X	X	X	X
2.Servicios ambulatorios médicos (consulta y procedimientos) y de salud oral 8 horas diarias	X	X	X	X
3. Servicios de hospitalización: Se utilizan las mismas camas para tos servicios de baja y mediana complejidad	X	X	X	X
4.Servicios Obstétricos, partos con 1 mesas de partos	X	X	X	X
5.Servicios Quirúrgicos programados y en menor proporción urgentes	X	X	X	X
6-Servicios Laboratorio clínico diurno	X	X	X	X
7.Servicios Radiología diurno y nocturno	X	X	X	X
8. Servicios Ecografía	X	X	X	X
<b>NOTA: Vinculados (V), Subsidiados (S)/ Contributivos (C) Regímenes especiales (RE).</b>				

## 2.2. PRINCIPALES CENTROS DE SALUD

TABLA N ° 5

CENTROS Y PUESTOS DE SALUD	UBICACIÓN	DEPENDENCIA
----------------------------	-----------	-------------

<b>ÁREA RURAL</b>		
9 Puesto de Salud Paraguachon	Paraguachon	Hospital
Puesto de Salud Majayura	Majayura	Hospital
Centro De Salud Carraipia	Carraipia	Hospital
Centro De Salud los Remedios	Los Remedios	Hospital
<b>ÁREA URBANA</b>		
Centro medico de Especialistas	Maicao	Hospital
Centro De Salud Loma fresca	Maicao	Municipio
Centre De Salud Divino Niño	Maicao	Municipio
Centro De Salud 1° de mayo	Maicao	Municipio
Centre De Salud Erica Beatriz	Maicao	Municipio
Centro De Salud Colombia Ubre	Maicao	Municipio
Centre De Salud Alto prado	Maicao	Municipio

**FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO**

### **Servicios que prestan los Centros y Puestos de Salud :**

- Consulta Medica General
- Atención Odontológica
- Citologías
- Nutrición
- Saneamiento Básico
- Controles de Enfermería:
  - Prenatal
  - Crecimiento y Desarrollo
  - Planificación Familiar
  - Vacunación
  - Programas Especiales
- Extramurales

Visitas Domiciliarias por Promotoras

Acción Preventiva Odontológica

El horario de atención en los Centros y Puestos de Salud es de 8 AM. A 12 M. .

Y de 2 PM a 6 PM.

Existe un convenio con la administración municipal para prestar servicios con la utilización de la infraestructura de los centros de salud de los barrios: 1° de Mayo, Erica Beatriz, Loma Fresca, Colombia Libre, Alto Prado y Divino Niño; en donde se atiende consulta medica, actividades de promoción y prevención, programas de control, toma de muestras para exámenes de laboratorio y visitas domiciliarias por parte del equipo encargado para tal fin.

### **2.3. POSICIÓN COMPETITIVA DEL HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO.**

### **2.3.1. MERCADO EN EL QUE OPERA, AREA DE SERVICIOS Y ATENCION. PRINCIPALES CENTROS DE SALUD**

El área de influencia de la Empresa Social del Estado Hospital San José de Maicao comprende la zona urbana y rural del municipio y la población del norte del Departamento de la Guajira. El área total cuenta con una población de 250. 201 habitantes aproximadamente, que equivalen al 47% de la población total del Departamento.<sup>3</sup>

Las Instituciones privadas en su área de influencia cuentan con una población total de 35.150 habitantes que equivale al 6.91 % de la población total del Departamento.

### **2.3.2. VENTAJAS COMPETITIVAS DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE**

- Ser la única institución de la red Pública en el Municipio de Maicao, que presta los cuatro niveles de atención.
- Tiene la mayor oferta de Especialistas
- Los equipos tecnológicos de punta mas actualizados
- Servicio para transporte de pacientes

---

<sup>3</sup> Estudio de la Red Hospitalaria de la Secretaria de Salud Departamental. Dpto. de La Guajira.

**TABLA N° 6**  
**PRESTADORES DE SALUD HABILITADOS EN EL MUNICIPIO DE MAICAO**

Nombre del prestador	Tipo de Prestador	Nivel de Servicios	Tipo de Servicios	Área de influencia	Población
E.S.E Hospital San Jose	IPS Pública	I - II III	Ambulatorio Hospitalario	Maicao, Uribia, Manaure, Albania y Corredor fronterizo	250.201
IPS Clínica Maicao	IPS-Privada	I - II	Ambulatorio Hospitalario	Maicao Régimen Subsidiado contributivo Particulares	
IPS Clínica San Jorge	IPS-Privada	I - II	Ambulatorio Hospitalario	Maicao Régimen Subsidiado contributivo, Particulares	10.150
IPS Aso cabildos	IPS Pública	I	Ambulatorio	Maicao Régimen Subsidiado de ARS Anas Wayuu	7.000
IPS Casa Indígena	IPS Pública	I	Ambulatorio	Maicao Régimen Subsidiado de ARS Caprecom Salud Vida	4.000
IPS Asociación Autoridades Tradicionales Wayúu	IPS Pública	I	Ambulatorio	Maicao Régimen Subsidiado de ARS Anas Wayuu	5.000
SaludCoop- Maicao	IPS-Privada	I	Ambulatorio	Maicao Zona urbana Régimen Contributivo	4.000
Cruz Roja Maicao	IPS-Privada	I	Ambulatorio	Maicao	
Sociedad Medica Clínica Maicao	IPS-Privada	I - II	Ambulatorio Hospitalario	Maicao Régimen Contributivo	5.000
Sociedad Medica UMAB limitada	IPS-Privada	I - II	Ambulatorio	Maicao Régimen Contributivo	
Liga de Lucha contra el Cáncer	IPS-Privada	I	Ambulatorio	Maicao	

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

## 2.4. VENTAJAS DE LA COMPETENCIAS CON RELACION AL HOSPITAL

**TABLA N° 7**  
**SERVICIO QUE PRESTAN LAS DEMAS IPS UBICADAS EN EL AREA DE INFLUENCIA DE LA ESE.**

<b>SERVICIOS ASISTENCIALES</b>	<b>CLINICA SAN JORGE</b>	<b>CLINICA MAICAO</b>	<b>CRUZ ROJA</b>	<b>SAMU YUAJAT</b>	<b>C.A.A. ISS</b>	<b>SALUCOOP</b>
Medicina General	X	X	X	X	X	X
Odontología					X	X
Pediatría	X	X				
Ginecología	X	X				
Anestesiología	X					
<b>CIRUGIA GENERAL</b>						
Ortopedia y Traumatología	X	X				
Cirugía de mano	X					
Otorrinolaringología	X					
Urología	X	X				
<b>MEDICINA INTERNA</b>						
Cardiología		X				
Neurología		X				
Neumología	X	X				
Gastroenterología	X	X				
Psiquiatría		X				
Dermatología	X	X				
Radiología	X					
<b>SERVICIOS DIAGNOSTICOS</b>						
Laboratorio clínico	X	X				
Radiología	X					
Ecografías	X					
Electrocardiografía	X	X				
<b>SERVICIO DE SOPORTE TERAPEUTICO</b>						
Terapia Física	X	X				
Terapia Respiratoria	X	X				
Terapia de Lenguaje	X	X				
Psicología		X				
Nutrición y Dietética	X	X				
Atención al Recién Nacido			X			
Planificación Familiar			X			

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

**2.5. INDICADORES DE UTILIZACION Y CAPACIDAD ASISTENCIAL DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO AÑO 2004-2005. TABLA N° 8.**

VARIABLES		AÑO 2004	AÑO 2005	TOTAL
NÚMERO DE CAMAS		66	66	66
EGRESOS		2.508	3.250	5.758
DIAS CAMA OCUPADA		6.719	8.001	14.720
DIAS CAMA DISPONIBLES		11.946	12.271	24.217
DIAS ESTANCIA DE EGRESOS		5.804	8.041	13.845
CONSULTAS EXTERNAS		28.534	32.942	61.476
CONSULTAS DE URGENCIAS		8.914	10.112	19.026
ODONTOLOGIA	Nº de Consultas	3.798	6.638	10.436
	Nº de Actividades	7.868	10.887	18.755
INTERVENCIONES QUIRURGICAS REALIZADAS	No ELECTIVAS	474	648	1.122
	No URGENTES	486	583	1.069
	<b>TOTAL</b>	<b>960</b>	<b>1.231</b>	<b>2.191</b>
NÚMERO DE PARTOS	NORMALES	862	1.024	1.886
	CESAREAS	206	230	436
	<b>TOTAL</b>	<b>1.068</b>	<b>1.254</b>	<b>2.322</b>
NUMERO	HOSPIT	627	9208	1548

DE EXÁMENES DE LABORATO RIO	ALIZAD OS	3		5
	URGEN CIAS	11. 024	12.31 4	23.33 8
	EXTER NOS	27. 904	28.04 5	55.94 9
	<b>TOTAL</b>	<b>45. 201</b>	<b>49.56 7</b>	<b>94.76 8</b>
NUMERO IMÁGENES	HOSPIT ALIZAD OS	364 9	4111	7760
	EXTER NOS	4.4 64	4.686	9.150
NÚMERO DE CAMAS	<b>TOTAL</b>	<b>8.1 13</b>	<b>8.797</b>	<b>16.91 0</b>
SECCIONES DE FISIOTERA PIA	NORMA LES	410 3	4.716	8.819
	EXTER NOS	2.2 67	2.792	5.059
	<b>TOTAL</b>	<b>6.3 70</b>	<b>7.508</b>	<b>13.87 8</b>
NÚMERO DE MUERTES INTRAHOSP ITALARIAS	< DE 48 HORAS	53	56	109
	> DE 48 HORAS	30	21	51
	<b>TOTAL</b>	<b>83</b>	<b>77</b>	<b>160</b>
NÚMERO DE MUERTES MATERNAS		1	3	4
NÚMERO DE NACIDOS VIVOS		1.0 52	1.243	2.295
NÚMERO DE MUERTES FETALES	< DE 28 SEMANA S	6	14	20
	> DE 28 SEMANA S	16	13	29
	<b>TOTAL</b>	<b>22</b>	<b>13</b>	<b>35</b>
NÚMERO DE INFECCIONES INTRAHOSPITALARIA S		0	0	0
NÚMERO DE CIRUGIAS		474	648	1.122

PROGRAMADAS			
NÚMERO DE CIRUGIAS CANCELADAS	0	0	0
PROMEDIO ESTANCIA: 2,4 DIAS POR PACIENTE	PORCENTAJE OCUPACIONAL 60,8%		

La tabla N° 8 (Fuente Dpto. de Estadísticas de la ESE Hospital San José) muestra un porcentaje ocupacional es de 60.8 %. Se observa un incremento en el año 2005 con respecto al año 2004. No obstante, el porcentaje ocupacional en el periodo estudiado ha sufrido un descenso debido a las medidas tomadas para los programas de promoción y prevención, entre los que se destaca las visitas domiciliarias por parte del personal medico y paramédico a las comunidades de los barrios donde tienen influencia los centros de salud responsables de los programas. En cuanto al promedio día estancia es de 2.4 días.

## 2.6. TIPOS DE CONSULTAS MÉDICAS ESPECIALIZADAS OFRECIDAS POR EL HOSPITAL SAN JOSE

TABLA N° 9 RESUMEN DE CONSULTAS ESPECIALIZADAS

	<b>CONSULTAS</b>
PEDIATRÍA	
GINECOLOGÍA	
MEDICINA INTERNA	
ORTOPEDIA	
CIRUGÍA	
ANESTESIOLOGÍA	
DERMATOLOGÍA	
OTORRINOLARINGOLOGÍA	
UROLOGÍA	
OFTALMOLOGÍA	
GASTROENTEROLOGÍA	
OPTOMETRÍA	
NEUROLOGÍA	
FISIATRÍA	
<b>TOTAL</b>	

### FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

Comparando el Segundo semestres del año 2005 con respecto al primer Semestre del 2005, la consulta medica especializada en detalle registra incremento así: pediatría: 17.63%, ginecología: 29%, medicina interna: 7.73%, ortopedia: 23%, cirugía: 9%, dermatología: 25%, urología: 23%, optometría: 10%, Otras especialidades se mantuvieron sin incrementos. Se resalta el registro de 100 consulta de neurología, especialidad nueva en el semestre.

Se explica estos incrementos en las políticas de mercadeo que se han implementado a partir del mes de junio de 2004.

## 2.7. PRINCIPALES CLIENTES DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSÉ

Los principales clientes de la ESE Hospital San José de Maicao son las administradoras del régimen subsidiado (ARS) Y la secretaria departamental de salud de la Guajira a continuación se detalla la población afiliada a cada una de las ARS que contratan los servicios contemplados en el plan obligatorio de salud (POS) con la institución.

**TABLA N° 10 RELACION CONTRATOS CAPITADOS CON LAS ARS AÑO 2005**

EMPRESA	No AFILIADOS	% CONTRATO UPC	VALOR CONTRATO/MES	PORCENTAJES DE PARTICIPACION
ANAS WUAYU	20.795	38.05%	167.472.470	37%
CAPRECOM	7.025	44.04%	60.494.013	12%
SALUD VIDA	6.688	45.99%	60.196.753	12%
DUSAKAWI	3.766	50.00%	38.371.345	7%
DUSAKAWI	8.291	25.00%	42.260.470	15%
COMPARTA	5.082	44.99%	44.756.958	9%
CAJASALUD	2.078	58.00%	23.587.772	4%
CAJACOPI	1.000	42.17%	8.110.493	2%
HUMANAVIVIR	1.500	48.00%	13.847.280	3%
<b>TOTAL</b>	<b>56.225</b>		<b>459.097.554</b>	<b>100%</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

Como se puede observar en la tabla No.9, la ARS que tiene mayor número de afiliados contratados con el Hospital bajo la Unidad de Pago por Capitación (UPC) es Anas Wuayu con el 37% del total de la población afiliada en el municipio de Maicao; seguido por Dusakawi con un 22% y Caprecom y Salud Vida con un 12%.

## 2.8. ADMINISTRACION FINANCIERA. COMPOSICION DE LOS INGRESOS Y EGRESOS DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO.

### 2.8.1. PRESUPUESTO DE INGRESOS DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSE AÑO 2004.

TABLA N° 11

CONCEPTO	VALOR	%
<b>INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS</b>		
<b>REGIMEN</b>		
SUBSIDIADO	4.277.155.000	29.44
CONTRIBUTIVO	550.000.000	3.79
SOAT - ECAT	60.000.000	0.41
PARTICULAR	334.000.000	2.30
OTROS INGRESOS DIARIOS	325.000.000	2.24
EXCEDENTE DE TESORERIA	4.210.000.000	28.98
<b>SOBTOTAL VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>9.756.155.000</b>	<b>67.16</b>
<b>INGRESOS POR SUBSIDIO A LA OFERTA</b>		
SGP PRESTACION DE SERVICIO NIVEL II	2.742.416.667	18.88
SGP PRESTACION DE SERVICIO NIVEL I	1.009.750.234	6.95
SGP APORTES PATRONALES	493.454.000	3.4
RENTAS CEDIDAS	525.000.099	3.61
<b>SUBTOTAL SUBSIDIADO DE LA OFERTA</b>	<b>4.770.621.000</b>	<b>32.84</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14.526776.000</b>	<b>100.0</b>
		<b>0</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

La estructura de ingresos de la ESE. Hospital San José de Maicao, presenta una participación del 67.16% de la venta de servicios a los regímenes de afiliación al Sistema de Seguridad Social en Salud en el total de sus ingresos, mientras que los ingresos por concepto de recursos de oferta, incluyendo el Sistema General de Participaciones y los aportes Departamentales, representan el 32.84 % del total. Como se puede observar la mayor fuente de ingresos es la venta de servicio en el régimen subsidiado y el sistema general de participaciones para la atención de la población vinculada en los eventos de segundo nivel.

### 2.8.2. PRESUPUESTO DE INGRESOS DE LA ESE HOSPITAL SAN JOSE AÑO 2005.

TABLA N° 12

CONCEPTO	VALOR	%
<b>INGRESOS POR VENTAS DE SERVICIOS</b>		
<b>REGIMEN</b>		
SUBSIDIADO	5.845.681.000	33,63
CONTRIBUTIVO	877.078.000	5,05

SOAT - ECAT	120.000.000	0,69
PARTICULAR	325.000.000	1,87
OTROS INGRESOS DIARIOS	325.000.000	1,87
EXCEDENTE DE TESORERIA	4.210.000.000	24,22
<b>SOBTOTAL VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>11.702.759.000</b>	<b>67,32</b>
INGRESOS POR SUBSIDIO A LA OFERTA		
SGP PRESTACION DE SERVICIO NIVEL II	3.418.849.000	19,67
SGP PRESTACION DE SERVICIO NIVEL I	1.272.539.000	7,32
SGP APORTES PATRONALES	463.378.000	2,67
RENTAS CEDIDAS	525.000.099	3,02
<b>SUBTOTAL SUBSIDIADO DE LA OFERTA</b>	<b>5.679.766.099</b>	<b>32,68</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>17.382.525.099</b>	<b>100,00</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

La estructura de ingresos de la ESE. Hospital San José de Maicao, presenta una participación del 67.32% de la venta de servicios a los regímenes de afiliación al Sistema de Seguridad Social en Salud en el total de sus ingresos, mientras que los ingresos por concepto de recursos de oferta, incluyendo el Sistema General de Participaciones y los aportes Departamentales, representan el 32.68 % del total. Como se puede observar la mayor fuente de ingresos es la venta de servicio en el régimen subsidiado y el sistema general de participaciones para la atención de la población vinculada en los eventos de segundo nivel.

### 2.8.3. PRESUPUESTO GASTO DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO AÑO 2004

TABLA N° 13

CONCEPTO	VALOR (MILES)	% de PART.
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>6.633.429</b>	<b>47,62</b>
Personal de Nomina	1.904.445	13,67
Personal de contrato	4.728.984	33,95
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2.668.912</b>	<b>19,16</b>
Gastos Administrativos	1.180.367	8,47

Gastos Operativos	1.488.545	10,69
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>72.121</b>	<b>0,52</b>
GASTOS OPER COMERCIAL	<b>2.476.654</b>	<b>17,78</b>
SERVICIO A LA DEUDA	<b>326.399</b>	<b>2,34</b>
PROGRAMAS DE INVERSION	<b>1.753.018</b>	<b>12,58</b>
<b>TOTAL GASTOS E INVERSION</b>	<b>13.930.533</b>	<b>100,00</b>

FUENTE: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

Como se aprecia en la tabla N° 13, El Presupuesto del gasto total de la ESE. Hospital San José muestra, que los gastos asociados al pago de la nomina y otros tienen una participación del 47,62 %, programas de inversión 12.58 %, gastos generales 19.16%, y el restante 20.64% corresponden a los Gastos de Operación Comercial, servicio a la deuda y transferencias corrientes. El mayor peso de los gastos están representado en los gastos de personal, esto se debe que los procesos en las instituciones hospitalaria son intensivos en mano de obra.

#### 2.8.4. PRESUPUESTO GASTO DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO AÑO 2005

TABLA N° 14

CONCEPTO	VALOR (MILES)	% de PART.
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>8.606.143</b>	<b>49,90</b>
Personal de Nomina	3.326.143	19,28
Personal de contrato	5.280.000	30,61
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>3.755.970</b>	<b>21,78</b>
Gastos Administrativos	1.566.910	9,08
Gastos Operativos	2.189.060	12,69
<b>TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>110.000</b>	<b>0,64</b>
GASTOS OPER COMERCIAL	<b>2.656.000</b>	<b>15,40</b>
SERVICIO A LA DEUDA	<b>120.000</b>	<b>0,70</b>
PROGRAMAS DE INVERSION	<b>2.000.000</b>	<b>11,60</b>
<b>TOTAL GASTOS E INVERSION</b>	<b>17.248.113</b>	<b>100,00</b>

Como se aprecia en la tabla N° 14, El Presupuesto del gasto total de la ESE. Hospital San José muestra, que los gastos asociados al pago de la nomina y otros tienen una participación del 49.90 %, programas de inversión 11.60 %, gastos generales 21.78%, y el restante 16.72% corresponden a los Gastos de Operación Comercial, servicio a la deuda y transferencias corrientes. El mayor peso de los gastos están representado en los gastos de personal, esto se debe que los procesos en las instituciones hospitalaria son intensivos en mano de obra.

## **2.9. ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.9.1. BALANCE GENERAL**

Se define como el estado financiero que muestra lo que la empresa posee, o sea los activos y la forma como ellos están siendo financiados, es decir, los pasivos y el patrimonio. Los pasivos representan los derechos de los acreedores y el patrimonio representa el derecho de los socios. La suma de los activos siempre deberá ser igual a la suma de los pasivos y el patrimonio. La fecha

de presentación siempre será la del último día del periodo contable que la empresa tiene establecido para medir sus resultados”<sup>4</sup>.

### 2.9.2. ESTADO DE RESULTADOS

Muestra los ingresos y los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un periodo de tiempo determinado, generalmente un año. Es un estado dinámico, ya que refleja una actividad. Y es acumulativo, es decir, resume las operaciones de la compañía desde el primero hasta el último día del periodo”<sup>5</sup>.

### 2.9.3. ESTADO DE CAMBIOS DE POSICION

Un estado de cambios en la posición financiera indica las Fuentes y Aplicaciones del capital de trabajo durante un periodo contable. Ayuda a entender como y por qué ha cambiado la posición financiera de una empresa en el curso de un año”<sup>6</sup>

Se presenta a continuación los Estados Financieros de los años en estudio arrojados por el **software MOD. AFA**, con sus respectivos análisis cuantitativo y cualitativo :

<b>TABLA N° 15</b>		
<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>		
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA:</b>	<b>HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.</b>	
<b>ACTIVIDAD:</b>	<b>Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II y III.</b>	
<b>N.I.T.:</b>	<b>892.120.115-1</b>	
<b>CIFRAS EN:</b>	<b>Miles de pesos.</b>	<b>REALIZADO</b>
	<b>:</b>	<b>JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>

4 LEON GARCIA, Oscar, Administración Financiera, Pág. 69.

5 ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Pág. 70

6 JARAMILLO, Fernando, Modulo de Análisis Financiero, Pág. 16.

<b>BALANCE GENERAL HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO</b>			
<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/04</b>	<b>31/12/05</b>
Efectivo	86.909	692.198	429.163
Inversiones Temporales	2.297.415	4.643.966	6.504.406
Deudores	3.577.330	5.111.674	8.859.801
Provisión Deudas Malas	-145.103	-402.128	-422.359
Otros Deudores	1.255	6.746	26.704
Inventario de Mercancías	237.497	219.241	179.742
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.055.303</b>	<b>10.271.697</b>	<b>15.577.457</b>
<b>FIJO</b>			
Terrenos	301.809	301.809	731.744
Edificios	41.061	757.41	3.511.752
Maquinaria y Equipo	313.88	668.668	892.83
Muebles y Enseres	1.004.206	574.543	1.287.716
Vehículos	381.871	383.115	398.751
Otros Activos Fijos			
Equipo científico	2.527.982	2.762.171	3.112.508
<b>Activo Fijo Bruto</b>	<b>4.570.809</b>	<b>5.447.716</b>	<b>9.935.301</b>
Depreciación Acumulada	(1.482.922)	(1.757.151)	(2.087.833)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3.087.887</b>	<b>3.690.565</b>	<b>7.847.468</b>
<b>Otros Activos</b>			
Otros Activos	1.590.593	1.026.207	1.069.046
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.590.593</b>	<b>1.026.207</b>	<b>1.069.046</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.733.783</b>	<b>14.988.469</b>	<b>24.493.971</b>
<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>			
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA:</b>	<b>HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.</b>		
<b>ACTIVIDAD:</b>	<b>Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II y III.</b>		
<b>N.I.T.:</b>	<b>892.120.115-1</b>		
<b>CIFRAS EN:</b>	<b>Miles de pesos.</b>	<b>REALIZADO</b>	
			<b>JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>
<b>BALANCE GENERAL HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO</b>			

<b>PASIVO</b>	<b>31/12/03</b>	<b>31/12/04</b>	<b>31/12/05</b>
Obligaciones Bancarias M/L	425.564	25	1.000.000
Proveedores	1.055.396	865.769	591.302
Pasivos Laborales	57.035	63.293	263.729
Impuestos por Pagar	76.004	59.085	85.19
Créditos Judiciales	9.484	32.528	12
Otros Pasivos Corrientes	794.455	1.115. 048	3.122.572
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160. 723</b>	<b>5.074.793</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160. 723</b>	<b>5.074.793</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Fiscal	610.244	610.244	686.758
Superávit por Donación	3	3	3
Superávit por Valorización	340.438	377.426	377.426
Excedentes de Ejercicios Anter.	2.924.688	7.284. 743	11.760.562
Excedentes del Ejercicio.	4.360.055	4.475. 819	6.591.432
Ajustes por inflación	77.42	76514	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.315.845</b>	<b>12.827. 746</b>	<b>19.419.178</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.733.783</b>	<b>14.988. 469</b>	<b>24.493.971</b>

TABLA Nº 16 ESTADO DE RESULTADOS

<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>	
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA:</b>	<b>HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.</b>
<b>ACTIVIDAD:</b>	<b>Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel</b>

<b>II y III.</b>			
<b>N.I.T.: 892.120.115-1</b>			
<b>CIFRAS EN:</b>	<b>Miles de pesos.</b>	<b>REALIZADO:</b>	<b>JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>15.799.683</b>	<b>16.807.701</b>	<b>19.839.823</b>
VENTA DE SERVICIOS	14.334.683	14.807.701	15.411.041
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(45.013)	(29.124)	(51.443)
	<b>14.389.670</b>	<b>14.778.577</b>	<b>15.359.598</b>
<b>VENTAS NETAS DE SERVICIOS</b>			<b>15.359.598</b>
Transferencias Gubernamentales Recibidas	1.365.000	2.000.000	4.428.782
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>(5.981.621)</b>	<b>(7.170.502)</b>	<b>(7.327.972)</b>
Costos de ventas de bienes y serv.	5.981.621	7.170.502	7.327.972
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>9.773.049</b>	<b>9.608.075</b>	<b>12.460.408</b>
Gastos de Administración	(4.974.528)	(5.171.893)	(5.981.384)
Gastos de Ventas	(0)	(0)	(0)
Otros Gastos Operacionales	(813.578)	(527.384)	(167.465)
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>3.984.943</b>	<b>3.908.798</b>	<b>6.311.559</b>
Gastos Financieros	(72.333)	(53.151)	(87.107)
Otros Ingresos	666.212	765.253	509.925
Otros Gastos	(218.767)	(145.081)	(142.945)
Corrección Monetaria	0	0	0
<b>Excedentes Antes de Ajustes por Inflación</b>	<b>4.360.055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>6.591.432</b>
Provisión para Impuesto de Renta	(0)	(0)	(0)
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>4.360.055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>6.591.432</b>

## 2.10. ANALISIS VERTICAL

Este análisis consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo”<sup>7</sup>.

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas de un balance o un Estado de Resultados no dicen nada por sí solas, en cuanto a la importancia de cada una en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa. Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base, nos dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, etc.”<sup>8</sup>

---

7 ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Pág. 169

8 ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado, Pág. 169

**TABLA N° 17 ANALISIS VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESE. HOSP. SAN JOSE**

<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>						
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.</b>						
<b>ACTIVIDAD: Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II y III.</b>						
<b>N.I.T.: 892.120.115-</b>						
<b>N.I.T.: 1</b>						
<b>CIFRAS EN: Miles de pesos.</b>						
<b>REALIZADO : JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>						
<b>ANALISIS VERTICAL</b>						
<b>ACTIVO</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>%</b>
Efectivo	86.909	0,81	69.2198	4,62	42.9.163	1,75
Inversiones Temporales	2.297.415	21,40	4.64.3.966	30,98	6.50.4.406	26,56
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.577.330	33,33	5.11.1.674	34,10	8.85.9.801	36,17
Provisión Deudas Malas	(145.103)	(1,35)	(402.128)	(2,68)	(422.359)	(1,72)
Otros Deudores	1.255	0,01	2.6.746	0,05	2.6.704	0,11
Inventario de Mercancías	237.497	2,21	21.9.241	1,46	17.9.742	0,73
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.055.303</b>	<b>56,41</b>	<b>10.27.1.697</b>	<b>68,53</b>	<b>15.57.7.457</b>	<b>63,60</b>
<b>FIJO</b>						
Terrenos	301.809	2,81	30.1.809	2,01	73.1.744	2,99
Edificios	41.061	0,38	75.7.410	5,05	3.51.1.752	14,34
Maquinaria y Equipo	313.880	2,92	66.8.668	4,46	89.2.830	3,65
Muebles y Enseres	1.004.206	9,36	57.4.543	3,83	1.28.7.716	5,26
Vehículos	381.871	3,56	38.3.115	2,56	39.8.751	1,63
Equipo científico	2.527.982	23,55	2.76.2.171	18,43	3.11.2.508	12,71
Activo Fijo Bruto	4.570.809	42,58	5.44.7.716	36,35	9.93.5.301	40,56
Depreciación Acumulada	(1.482.922)	(13,82)	(1.757.151)	(11,72)	(2.087.833)	(8,52)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3.087.887</b>	<b>28,77</b>	<b>3.69.0.565</b>	<b>24,62</b>	<b>7.84.7.468</b>	<b>32,04</b>

Otros Activos	1.590 .593	14,82	1.02 6.207	6,85	1.06 9.046	4,36
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.590 .593</b>	<b>14,82</b>	<b>1.02 6.207</b>	<b>6,85</b>	<b>1.06 9.046</b>	<b>4,36</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.733 .783</b>	<b>100,00</b>	<b>14.98 8.469</b>	<b>100,00</b>	<b>24.49 3.971</b>	<b>100,00</b>
<b>ANALISIS VERTICAL</b>						
<b>PASIVO</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>%</b>
Obligaciones Bancarias M/L	42 5.564	3,96	2 5.000	0,17	1.000 .000	4,08
Proveedores	1.05 5.396	9,83	86 5.769	5,78	591 .302	2,41
Pasivos Laborales	5 7.035	0,53	6 3.293	0,42	263 .729	1,08
Impuestos por Pagar	7 6.004	0,71	5 9.085	0,39	85. 190	0,35
Créditos Judiciales	9.484	0,09	3 2.528	0,22	12. 000	0,05
Otros Pasivos Corrientes	79 4.455	7,40	1.11 5.048	7,44	3.122 .572	12,75
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.41 7.938</b>	<b>22,53</b>	<b>2.16 0.723</b>	<b>14,42</b>	<b>5.074 .793</b>	<b>20,72</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>						
Obligaciones Bancarias L. P. M/L	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Pasivos Laborales L.P.	-	0,00	-	0,00	-	0,00
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.41 7.938</b>	<b>22,53</b>	<b>2.16 0.723</b>	<b>14,42</b>	<b>5.074 .793</b>	<b>20,72</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital	61 0.244	5,69	61 0.244	4,07	686 .758	2,80
Superávit por Donación	3.000	0,03	3.000	0,02	3. 000	0,01
Revalorización del Patrimonio	34 0.438	3,17	37 7.426	2,52	377 .426	1,54
Excedentes de Ejercicios Anter.	2.92 4.688	27,25	7.28 4.743	48,60	11.760 .562	48,01
Excedentes del Ejercicio	4.36 0.055	40,62	4.47 5.819	29,86	6.591 .432	26,91
Ajustes por inflación	7 7.420	0,72	7 6.514	0,51	-	0,00

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.31</b> <b>5.845</b>	<b>77,47</b>	<b>12.82</b> <b>7.746</b>	<b>85,58</b>	<b>19.419</b> <b>.178</b>	<b>79,28</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.73</b> <b>3.783</b>	<b>100,00</b>	<b>14.98</b> <b>8.469</b>	<b>100,00</b>	<b>24.493</b> <b>.971</b>	<b>100,00</b>
<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>						
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.</b>						
Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel						
<b>ACTIVIDAD:</b>	II y III.					
	892.120.115-					
<b>N.I.T.:</b>	1					
<b>CIFRAS EN:</b>	Miles de pesos. <b>REALIZADO</b>					
	: JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
	<b>31/12/2003</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	15.799 .683	100,00	16.807.7 01	100,00	19.839.8 23	100,00
VENTA DE SERVICIOS	14.334 .683	90.73	14.807.701	88.10	15.411.041	77.68
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(45.013)	0,28	(29.124)	0,17	(51.443)	0,26
<b>VENTAS NETAS DE SERVICIOS</b>	<b>14.389</b> <b>.670</b>	<b>91.08</b>	<b>14.778.577</b>	<b>87.93</b>	<b>15.359.598</b>	<b>77.42</b>
Transferencias Gubernamentales Recibidas	1.365.000	8.64	2.000.00 0	11.90	4.428.7 82	22.32
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>(5.981.621)</b>	<b>(37,86)</b>	<b>(7.170.502)</b>	<b>(42,66)</b>	<b>(7.327.972)</b>	<b>(36,94)</b>
Costos de ventas de bienes y servicios.	5.981 .621	37,86	7.170.50 2	42,66	7.327.9 72	36,94
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>9.773</b> <b>.049</b>	<b>61,86</b>	<b>9.608.07</b> <b>5</b>	<b>57,16</b>	<b>12.460.4</b> <b>08</b>	<b>62,81</b>
Gastos de Administración	(4.974.528)	(31,48)	(5.171.893)	(30,77)	(5.981.384)	(30,15)
Gastos de Ventas	0,00	(0)	0,00	(0)	0,00	
Otros Gastos Operacionales	(813.578)	5,15	(527.384)	3,14	(167.465)	0,84
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>3.984</b> <b>.943</b>	<b>25,22</b>	<b>3.908.79</b> <b>8</b>	<b>23,26</b>	<b>6.311.5</b> <b>59</b>	<b>31,81</b>
Gastos Financieros	(72.333)	(0,46)	(53.151)	(0,32)	(87.107)	(0,44)
Otros Ingresos	666 .212	4,22	765.25 3	4,55	509.9 25	2,57
Otros Gastos	(218.767)	(1,38)	(145.081)	(0,86)	(142.945)	(0,72)
Corrección Monetaria		0,00	-	0,00	-	0,00

	-					
<b>Excedentes Antes de Ajustes por Inflación</b>	<b>4.360</b>		<b>4.475.8</b>		<b>6.591.4</b>	
	<b>.055</b>	<b>27,60</b>	<b>19</b>	<b>26,63</b>	<b>32</b>	<b>33,22</b>
Provisión para Impuesto de Renta	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>4.360</b>	<b>27,60</b>	<b>4.475.81</b>	<b>9</b>	<b>6.591.4</b>	<b>33,22</b>
	<b>.055</b>			<b>26,63</b>	<b>32</b>	

En el **Análisis Vertical**, los Activos de la empresa presentan la siguiente composición:

Tabla N° 18 COMPOSICION DEL ACTIVO DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE

<b>CUENTAS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	56,41%	68,53%	63,60%
<b>ACTIVOP FIJO</b>	28,77%	24,62%	32,04%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	14,82%	6,85%	4,36%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	100,00%	100,00%	100,00%

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Grafica N° 1 COMPOSICION DEL ACTIVO DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE



Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

TABLA N° 19 COMPOSICION DEL ACTIVO CORRIENTE EN %

	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
Efectivo	0,81%	4,62%	1,75%
Inversiones Temporales	21,4%	30,98%	26,56%
Cuentas por Cobrar Comerciales	33,33%	34,1%	36,17%
Provisión Deudas Malas	-1,35%	-2,68%	-1,72%
Otros Deudores	0,01%	0,05%	0,11%
Inventario de Mercancías	2,21%	1,46%	0,73%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>56,41%</b>	<b>68,53%</b>	<b>63,6%</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA.**

## GRAFICO N° 2 COMPOSICION DEL ACTIVO CORRIENTE EN %

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA.**

Como se observa en la tabla No18 y la gráfica N° 2, en la composición de los activos para los tres años, los Activos Corrientes superan el 50% del total de los activos, composición que está acorde con las instituciones prestadoras de servicios. Estos recursos están concentrados en las cuentas por cobrar y las inversiones temporales con una participación del 33,33%, 34,10%, 36,17%, y el 21.40%, 30,98%, 26,56%, respectivamente de los años 2003, 2004 y 2005.

Como se observa en la Tabla No 19 y la gráfica N° 1, en el año 2003 los activo corrientes representan un 56,41%, los activos fijos un 28,77% y los otros activos un 14,72%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 33,33%, las Inversiones con un 21.40%, la cuenta Equipos Científicos con un 23,55% y la cuenta Otros Activos con un 14,82%.

En el año 2004 los activo corrientes absorbieron un 68,53%, los activos fijos un 24,62% y los otros activos un 6,85%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 34,10%, las Inversiones con un 30,98%, la cuenta Equipos Científicos con un 18,43% y la cuenta Otros Activos con un 6,85%.

En el año 2005 los activo corrientes absorbieron un 63,60%, los activos fijos un 32.04% y los otros activos un 4,36%; Se destacan en los Activos la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 36,17%, las Inversiones con un 26,56%, la cuenta Equipos Científicos con un 12,71%, la cuenta Edificios con un 14,34% y la cuenta Otros Activos con un 6,85%.

Respecto a la estructura financiera, es decir la composición del Pasivo y Patrimonio, se tiene:

Tabla N° 20 COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

<b>CUENTAS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
PASIVO CORRIENTE	22,53%	14,42%	20,72%
PATRIMONIO	77,47%	85,58%	79,28%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA**

Grafico N° 3 COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO



Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

En la Tabla N° 20, Grafico N° 3 se tiene que el año 2003, los Pasivos representan un 22,53% del Total de Pasivo y Patrimonio, siendo en su totalidad pasivos corrientes y el patrimonio representa el 77,47% del Total Pasivo y Patrimonio; una relación (23:77)

Las cuenta mas representativa dentro del grupo de los pasivos son las Cuentas por Pagar con una participación del 9,83%, siguiendo en importancia las obligaciones financieras con

un 3,96% y los Otros Pasivos tienen una participación de 7,40%. La institución presenta un mínimo nivel de deudas lo que la fortalece en este sentido.

Respecto al Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: Excedentes de Ejercicios anteriores con un 27.25% y Resultados del Ejercicio con un 40.62%

En el 2004, la participación de los Pasivos fue del 14,42% y el Patrimonio de un 85,58% con respecto al Total Pasivo y Patrimonio, para este año la estructura financiera cambia, aumentando significativamente el patrimonio (14:86) lo cual favorece a la institución debido a que el patrimonio representa la parte que le corresponde a la empresa, es decir la diferencia entre los bienes de la institución representado en los activos y las deudas que ella tiene.

Dentro de los Pasivos las cuentas de mayor representatividad son las Cuentas por Pagar con un 5,78%, siguiéndole las Obligaciones Financieras con un 0.17% y Otros Pasivos con una participación de 7,44%.

En el Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: Excedentes de Ejercicios anteriores con un 48.6% y Resultados del Ejercicio con un 29.86%

Para el año 2005 los Pasivos representaron un 20,72%, mientras que el Patrimonio representó un 79,28% del Total Pasivo y Patrimonio. (21:79), en este año la ESE presenta una estructura financiera similar al 2003, con relación al 2004 aumentaron los pasivos, sin embargo sigue siendo bajo el nivel de deudas.

Las Cuentas por Pagar representaron un 2,41%, las Obligaciones Financieras un 4,08% y Otros Pasivos con un 12,75%.

Respecto al Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: excedentes de Ejercicios anteriores con un 48.01% y Resultados del Ejercicio con un 26.91%

Con respecto al Estado de Resultados se Observó lo Siguiete:

Los resultados operacionales en el periodo de 2003, arrojan unas utilidades de \$4.360 millones, un 27,67% de los ingresos netos, frente a unos ingresos de \$15.800 millones y costos y gastos de \$10.074 millones que representan el 69,79% de los ingresos netos.

En el periodo de 2004, arrojan unas utilidades de \$4.476 millones, un 26,68% de los ingresos netos, frente a unos ingresos de \$16.800 millones y costos y gastos de \$10.310 millones que representan el 69,77% de los ingresos netos.

En el periodo de 2005, arrojan unas utilidades de \$6.591 millones, un 33,31% de los ingresos netos, frente a unos ingresos de \$19.800 millones y costos y gastos de \$8.820 millones que representan el 47,23% de los ingresos netos.

## 2.11. ANALISIS HORIZONTAL

Es una técnica dinámica que relaciona las cifras individuales de un año con uno varios años.

Se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro, y por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro período<sup>9</sup>.

En este caso específico se relacionan los cambios ocurridos durante los años 2004 y 2005 de LA ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

Al iniciar el análisis propiamente dicho, lo más importante es determinar que variaciones o que cifras merecen una atención especial y cuáles no. El análisis, entonces se debe centrar en los cambios extraordinarios o más significativos, en cuya determinación es fundamental tener en cuenta tanto las variaciones absolutas como las relativas. En ocasiones un solo tipo de variación, examinada aisladamente, no nos dice nada o nos puede llevar a conclusiones dudosas.

El Análisis Horizontal o Comparativo puede hacerse en valores absolutos, en términos de porcentajes o en términos de razones.

---

<sup>9</sup> ORTIZ ANAYA, Héctor, Análisis Financiero Aplicado. Pág. 169

TABLA N° 21 ANALISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ESE.

<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>					
NOMBRE DE LA EMPRESA:		HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.			
ACTIVIDAD:		Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II y III.			
N.I.T.:		892.120.115-1			
CIFRAS EN:		Miles de pesos.		REALIZADO POR:	
		<b>JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>			
<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
ACTIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	B-A	31/12/2005	C-B
Efectivo	86.9	692.1		42	
Inversiones Temporales	09	98	605.289	9.163	(263.035)
Cuentas por Cobrar	2.297.4	4.643.9	2.346.55	6.50	
Provisión Deudas	15	66	1	4.406	1.860.440
Malas	3.577.3	5.111.6	1.534.34	8.85	
Otros Deudores	30	74	4	9.801	3.748.127
Inventario de Mercancías	145.1	402.1		42	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	03	28	257.025	2.359	20.231
FIJO					
Terrenos	1.2	6.74		26	
Edificios	55	6	5.491	.704	19.958
Maquinaria y Equipo	237.4	219.2		17	
Muebles y Enseres	97	41	(18.256)	9.742	(39.499)
Vehículos	6.055.3	10.271.6	4.216.39	15.57	
Equipo científico	03	97	4	7.457	5.305.760
Activo Fijo Bruto					
Terrenos	301.8	301.8		73	
Edificios	09	09	0	1.744	429.935
Maquinaria y Equipo	41.0	757.4	716.349	3.51	2.754.342
Muebles y Enseres	313.8	668.6	354.788	89	224.162
Vehículos	80	68		2.830	
Equipo científico	1.004.2	574.5	(429.663)	1.28	713.173
Activo Fijo Bruto	06	43		7.716	
Terrenos	381.87	383.1		39	
Edificios	1	15	1.244	8.751	15.636
Maquinaria y Equipo	2.527.9	2.762.1	234.189	3.11	350.337
Muebles y Enseres	82	71		2.508	
Vehículos	4.570.8	5.447.7	876.907	9.93	4.487.585

	09	16		5.301	
Depreciación Acumulada	1.482.922	1.757.151	274.229	2.087.833	330.682
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3.087.887</b>	<b>3.690.565</b>	<b>602.678</b>	<b>7.847.468</b>	<b>4.156.903</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Inversiones Permanentes	-	-	0	-	0
Otros Activos	1.590.593	1.026.207	(564.386)	1.069.046	42.839
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.590.593</b>	<b>1.026.207</b>	<b>(564.386)</b>	<b>1.069.046</b>	<b>42.839</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.733.783</b>	<b>14.988.469</b>	<b>4.254.686</b>	<b>24.493.971</b>	<b>9.505.502</b>
<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>					
NOMBRE DE LA EMPRESA: HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO ESE.					
ACTIVIDAD: Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II y III.					
N.I.T.: 892.120.115-1					
CIFRAS EN: Miles de pesos. REALIZADO POR: JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.					
<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
<b>PASIVO</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>B-A</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B</b>
Obligaciones Bancarias M/L	425.564	25.000	(400.564)	1.000	975.000
Proveedores	1.055.396	865.769	(189.627)	591.302	(274.467)
Pasivos Laborales	57.035	63.293	6.258	263.729	200.436
Impuestos por Pagar	76.004	59.085	(16.919)	85.190	26.105
Créditos Judiciales	9.484	32.528	23.044	12.000	(20.528)
Otros Pasivos Corrientes	794.455	1.115.048	320.593	3.122.572	2.007.524
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160.723</b>	<b>(257.215)</b>	<b>5.074.793</b>	<b>2.914.070</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	-	0	-	0
Pasivos Laborales L.P.	-	-	0	-	0
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160.723</b>	<b>(257.215)</b>	<b>5.074.793</b>	<b>2.914.070</b>

	<b>17.938</b>	<b>23</b>		<b>4.793</b>	
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	6 10.244	610.2 44	0	68 6.758	76.514
Superávit por Donación	3.000	3.0 00	0	3 .000	0
Revalorización del Patrimonio	3 40.438	377.4 26	36.988	37 7.426	0
Excedentes de Ejercicios Anter.	2.9 24.688	7.284.7 43	4.360.055	11.76 0.562	4.475.819
Excedentes del Ejercicio.	4.3 60.055	4.475.8 19	115.764	6.59 1.432	2.115.613
Ajustes por inflación	77.420	76.5 14	(906)	-	(76.514)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.3 15.845</b>	<b>12.827.7 46</b>	<b>4.511.901</b>	<b>19.41 9.178</b>	<b>6.591.432</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.7 33.783</b>	<b>14.988.4 69</b>	<b>4.254.686</b>	<b>24.49 3.971</b>	<b>9.505.502</b>

<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>B-A</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B</b>
<b>VENTAS BRUTAS</b>	<b>14.434.683</b>	<b>14.807.701</b>	<b>373.018</b>	<b>15.411.041</b>	<b>603.340</b>
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	45.013	29.124	(15.889)	51.443	22.319
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>14.389.670</b>	<b>14.778.577</b>	<b>388.907</b>	<b>15.359.598</b>	<b>581.021</b>
Transferencias Gubernamentales Recib.	1.365.000	2.000.000	635.000	4.428.782	2.428.782
<b>Menos: Costos de Ventas.</b>	<b>5.981.621</b>	<b>7.170.502</b>	<b>1.188.881</b>	<b>7.327.972</b>	<b>157.470</b>
Costos de Ventas de Bienes y Servicios.	5.981.621	7.170.502	1.188.881	7.327.972	157.470
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>9.773.049</b>	<b>9.608.075</b>	<b>(164.974)</b>	<b>12.460.408</b>	<b>2.852.333</b>
Gastos de Administración	4.974.528	5.171.893	197.365	5.981.384	809.491

Otros Gastos Operacionales	813. 578	527.384	(286.194)	16 7.465	(359.919)
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>3.984 .943</b>	<b>3.908.798</b>	<b>(76.145)</b>	<b>6.31 1.559</b>	<b>2.402.761</b>
Gastos Financieros	72. 333	53.151	(19.182)	87 .107	33.956
Otros Ingresos	666. 212	765.253	99.041	50 9.925	(255.328)
Otros Gastos	218. 767	145.081	(73.686)	14 2.945	(2.136)
<b>EXCEDENTES ANTES DE AJUSTE POR INFLACION</b>	<b>4.360. 055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>115.764</b>	<b>6.59 1.432</b>	<b>2.115.613</b>
Provisión para Impuesto de Renta	-	-	0	-	0
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>4.360. 055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>115.764</b>	<b>6.59 1.432</b>	<b>2.115.613</b>

ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA					
ACTIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	N B-A %	31/12/2005	N C-B %
Efectivo	86 .909	692.1 98	696,46	42 9.163	(38,00)
Inversiones Temporales	2.29 7.415	4.643.9 66	102,14	6.50 4.406	40,06
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.57 7.330	5.111.6 74	42,89	8.85 9.801	73,32
Provisión Deudas Malas	145 .103	402.1 28	177,13	42 2.359	5,03
Otros Deudores	1 .255	6.74 6	437,53	26 .704	295,85
Inventario de Mercancías	237 .497	219.2 41	(7,69)	17 9.742	(18,02)
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.05 5.303</b>	<b>10.271.6 97</b>	<b>69,63</b>	<b>15.57 7.457</b>	<b>51,65</b>
<b>FIJO</b>					
Terrenos	301 .809	301.8 09	0,00	73 1.744	142,45
Edificios	41 .061	757.4 10	1.744,60	3.51 1.752	363,65
Maquinaria y Equipo	313 .880	668.6 68	113,03	89 2.830	33,52
Muebles y Enseres	1.00	574.5	(42,79)	1.28	124,13

	4.206	43		7.716	
Vehículos	381.871	383.115	0,33	39	4,08
Equipo científico	2.527.982	2.762.171	9,26	3.112.508	12,68
Activo Fijo Bruto	4.570.809	5.447.716	19,18	9.935.301	82,38
Depreciación Acumulada	1.482.922	1.757.151	18,49	2.087.833	18,82
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>3.087.887</b>	<b>3.690.565</b>	<b>19,52</b>	<b>7.847.468</b>	<b>112,64</b>
Otros Activos	1.590.593	1.026.207	(35,48)	1.069.046	4,17
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>1.590.593</b>	<b>1.026.207</b>	<b>(35,48)</b>	<b>1.069.046</b>	<b>4,17</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.733.783</b>	<b>14.988.469</b>	<b>39,64</b>	<b>24.493.971</b>	<b>63,42</b>

#### ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA

PASIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	B-A %	31/12/2005	C-B %
Obligaciones Bancarias M/L	425.564	25.000	(94,13)	1.000.000	3.900,00
Proveedores	1.055.396	865.769	(17,97)	591.302	(31,70)
Pasivos Laborales	57.035	63.293	10,97	263.729	316,68
Impuestos por Pagar	76.004	59.085	(22,26)	85.190	44,18
Créditos Judiciales	9.484	32.528	242,98	12.000	(63,11)
Otros Pasivos Corrientes	794.455	1.115.048	40,35	3.122.572	180,04
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160.723</b>	<b>(10,64)</b>	<b>5.074.793</b>	<b>134,87</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Bancarias L. Plazo M/L	-	-	INDET.	-	INDET.
Pasivos Laborales L.P.	-	-	INDET.	-	INDET.
Otros Pasivos a Largo Plazo	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.417.938</b>	<b>2.160.723</b>	<b>(10,64)</b>	<b>5.074.793</b>	<b>134,87</b>

**PATRIMONIO**

Capital	610. 244	61 0.244	0,00	686. 758	12,54
Superávit por Donación	3. 000	3 .000	0,00	3. 000	0,00
Revalorización del Patrimonio	340. 438	37 7.426	10,86	377. 426	0,00
Excedentes de Ejercicios Ant.	2.924. 688	7.28 4.743	149,08	11.760. 562	61,44
Excedentes del Ejercicio.	4.360. 055	4.47 5.819	2,66	6.591. 432	47,27
Ajustes por inflación	77. 420	76 .514	(1,17)	-	(100,00)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.315. 845</b>	<b>12.82 7.746</b>	<b>54,26</b>	<b>19.419. 178</b>	<b>51,38</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.733. 783</b>	<b>14.98 8.469</b>	<b>39,64</b>	<b>24.493. 971</b>	<b>63,42</b>

**ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA**

ESTADO DE RESULTADOS	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	B-A %	31/12/2005	C-B %
	<b>VENTAS BRUTAS</b>	<b>14.434.683</b>	<b>14.807.701</b>	<b>2,58</b>	<b>15.411.041</b>
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	45.013	29.124	(35,30)	51.443	76,63
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>14.389.670</b>	<b>14.778.577</b>	<b>2,70</b>	<b>15.359.598</b>	<b>3,93</b>
Transferencias Gubernamentales Recib.	1.365.000	2.000.000	46,52	4.428.782	121,44
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>5.981.621</b>	<b>7.170.502</b>	<b>19,88</b>	<b>7.327.972</b>	<b>2,20</b>
Costos de Ventas de Bienes y Servicios.	5.981.621	7.170.502	19,88	7.327.972	2,20
-	-	-			
-	-	-			
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>9.773. 049</b>	<b>9.608.075</b>	<b>(1,69)</b>	<b>12.460. 408</b>	<b>29,69</b>
Gastos de Administración	4.974.528	5.171.893	3,97	5.981.384	15,65
Otros Gastos Operacionales	813.578	527.384	(35,18)	167.465	(68,25)

<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>3.984.943</b>	<b>3.908.798</b>	<b>(1,91)</b>	<b>6.311.559</b>	<b>61,47</b>
Gastos Financieros	72.333	53.151	(26,52)	87.107	63,89
Otros Ingresos	666.212	765.253	14,87	509.925	(33,37)
Otros Gastos	218.767	145.081	(33,68)	142.945	(1,47)
<b>EXCEDENTES ANTES DE AJUSTE POR INFLACION</b>	<b>4.360.055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>2,66</b>	<b>6.591.432</b>	<b>47,27</b>
Provisión para Impuesto de Renta					
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO.</b>	<b>4.360.055</b>	<b>4.475.819</b>	<b>2,66</b>	<b>6.591.432</b>	<b>47,27</b>

Después de aplicar la técnica de **Análisis Horizontal** en los resultados arrojados por el software MOD. AFA a la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO se muestran las variaciones absolutas y relativas en cada una de las cuentas y se presentan los resultados y análisis respectivo;

- **EFFECTIVO:** La Variación Relativa del año 2004 con respecto al año 2003 se incrementó en un 696,46%.en con una Variación Absoluta de \$605.289.000 y del año 2004 al año 2005 disminuyó en un 38% con una Variación absoluta de **-\$263.035** (Miles) de lo anterior podemos deducir que del año 2003 al año 2004 que esta cuenta aumento debido a la recuperación de cartera; mientras que del año 2004 al año 2005 las ventas al contado disminuyeron y se hicieron algunos anticipos a proveedores.
- **INVERSIONES TEMPORALES:** La variación Relativa de esta cuenta se incrementó en año 2004 respecto al año 2003 en un 102.14%, con una Variación Absoluta de \$2.346.551 (Miles) y del año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 40,06% con una Variación Absoluta de \$1.860.440 (Miles). De lo cual se puede decir que un alto porcentaje de las transferencias gubernamentales se invirtieron en unas Fidurentas del Banco de Colombia (Fiducolombia).
- **CUENTAS POR COBRAR:** La Variación Relativa de esta cuenta se incrementó en año 2004 respecto al año 2003 en un 42,89% con una Variación Absoluta de \$1.534.344 (Miles); y del año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 73,32% con Variación Absoluta de \$3.748.127 (Miles). Se nota que esta cuenta ha ido aumentando debido al incremento de la venta al crédito de servicios médicos a las A.R.S
- **PROVISION DE DEUDAS MALAS:** La Variación Relativa de esta cuenta aumentó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 177,13% con una Variación Absoluta de \$257.025 (Miles) y en el año 2004 al año 2005 aumentó en un 5,03% con una Variación Absoluta de \$20.231 (Miles). De lo anterior se puede decir que el aumento se debe a políticas de la empresa con las Cuentas de difícil Cobro.

- OTROS DEUDORES: La Variación Relativa aumentó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 437,53% con una Variación Absoluta de \$5.491(Miles) y en el año 2004 al año 2005 aumentó en 295,85% con una Variación Absoluta de \$19.958. Estas variaciones se deben a ajustes hechos con la aplicación de la Ley 716 (Saneamiento Contable).
- INVENTARIO DE MERCANCIAS: La variación Relativa disminuyó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 7,69% con una Variación Absoluta negativa de \$18.256 (Miles) y en el año 2004 al año 2005 siguió disminuyendo en un 18,02% con una Variación Absoluta negativa de \$39.499 (Miles). Esta variación negativa se debe a que la ESE. tiene como políticas la no existencia de Inventarios en la entidad por lo cual se contrató en el año 2004 el servicio de Uní dosis por el Proveedor Representaciones Médicas de la Guajira y en el año 2005 por el Proveedor Cooperativa de Hospitales de Antioquia COHAN, como políticas de Economía, Eficiencia y Efectividad por parte de la ESE.
- EL TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES, tienen una Variación Relativa en aumento en año 2004 con respecto al año 2003 en un 69,93% con una Variación Absoluta de \$4.216.394 (Miles) y en el año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 51,65% con una Variación Absoluta \$5.305.760 (Miles). Este aumento se debe al incremento en las Ventas, Inversiones y las cuentas por cobrar.
- Los ACTIVOS FIJOS, se observa que aumentaron en el año 2004 con respecto al año 2003 con una Variación Relativa de 19,52% y una Variación Absoluta de \$602.678 (Miles); y del año 2004 al año 2005 la variación Relativa Aumentó en un 112,64% con una Variación Absoluta de \$4.156.903. Las Cuentas que presentan significativas variaciones Absolutas y Relativas son:
- TERRENOS: Esta cuenta del año 2003 al año 2004 no presentó ninguna variación, pero en año 2005 con respecto al año 2004 presenta un aumento con una variación relativa de 142,45% y una Variación Absoluta de \$429.935 (Miles). Este aumento se debió a la compra de nuevos lotes por valor de \$731.743 (Miles) donde se está levantando la Nueva sede del HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO.

- **EDIFICIOS:** Presentó un aumento con una Variación Relativa en año 2004 con respecto al año 2003 de 1.744,60% y una Variación Absoluta de \$716.349 (Miles); del año 2004 al año 2005 siguió aumentando con una Variación Relativa de 363,65% y Variación Absoluta de \$2.754.342 (Miles) Estas variaciones se deben a gastos en Construcciones en Curso, Adecuación del terreno y a los gastos de Construcción y Amortización de las etapas culminadas del anticipo concedido a la empresa AVILA LIMITADA con la gerencia del CONSORCIO HOSPITALARIO DE CATALUNYA.
- **MAQUINARIA Y EQUIPO:** a esta cuenta pertenecen las Plantas, Ductos y Túneles; además, los Equipos de Comunicación y Computación. Esta cuenta presentó un aumento en año 2004 con respecto al año 2003 con una Variación Relativa de 113,03% y Variación Absoluta de \$354.788 (Miles); del año 2004 al año 2005 siguió aumentando con una variación Relativa de 33,52% y variación Absoluta de \$224.162 (Miles). Esta variación se debe a la compra de equipos de comunicación y computación.
- **MUEBLES Y ENSERES:** La Variación Relativa en año 2004 con respecto al año 2003 disminuyó en un 42,79%, con una Variación Absoluta negativa de \$429.663 (Miles) y del año 2004 al año 2005 aumentó en un 124,13% con una Variación absoluta de de \$713.173 (Miles) de lo anterior podemos decir que la disminución sufrida del año 2003 al año 2004 se debió a que se dieron de baja a muebles y equipos de oficinas en mal estado por parte de la firma PRACCO S.A. contratada para valorar el inventario. En el año 2004 al año 2005 el aumento en esta cuenta se debió a la compra de muebles y enseres para la ESE.
- **VEHICULOS:** La variación Relativa de esta cuenta aumentó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 0,33%, con una Variación Absoluta de \$1.244 (Miles) y del año 2004 al año 2005 aumentó en un 4,08% con una Variación Absoluta de \$398.751 (Miles). De lo cual podemos decir que el aumento que se refleja del 2003 al año 2005 se debió a la compra de vehículos.

- EQUIPO CIENTIFICO: La variación Relativa de esta cuenta aumentó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 9,26%, con una Variación Absoluta de \$234.189 (Miles) y del año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 12,68% con una Variación Absoluta de \$350.337 (Miles). De lo cual se puede decir que estos aumentos se debieron a la compra de Equipos para la Unidad de Cuidados Intensivos UCI.
- La cuenta OTROS ACTIVOS muestra una disminución en el año 2004 con respecto al año 2003 con una variación relativa de **35,48%** y una variación Absoluta de **-\$564.386**. Y del año 2004 al año 2005 presenta un aumento con una variación relativa de 4,17% y una variación absoluta de \$42.839. La disminución del año 2003 al año 2004 se debió a la depuración de algunas cuentas en cartera; el aumento del año 2004 al año 2005 se debió al incremento en la cuenta Obras y mejoras en Propiedad Ajena.

Con respecto al pasivo se observa que la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO no posee pasivos a largo plazo. Las cuentas del Pasivo Corriente que presentaron variaciones significativas son:

- OBLIGACIONES BANCARIAS: La Variación Relativa de esta cuenta disminuyó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 94,13% con una Variación Absoluta de **-\$400.564** (Miles) y en el año 2004 al año 2005 aumentó en un 3.900% con una Variación Absoluta de \$975.000 (Miles). De lo anterior se puede decir que la disminución del año 2003 al año 2004 se debe a que se cancelaron la mayoría de las cuotas del préstamo otorgado por Banco de Colombia quedando pendiente una cuota de \$25.000 (Miles). Con respecto al aumento en el año 2005 con respecto al año 2004 se debe a un préstamo otorgado por el Banco de Colombia por valor de \$1.000.000 (Miles).
- PROVEEDORES: La variación Relativa disminuyó en año 2004 con respecto al año 2003 en un 17,97% con una Variación Absoluta de **-\$189.627** (Miles) y del año 2004 al año 2005 siguió disminuyendo en un 31,70% con una Variación Absoluta de **-\$274.467** (Miles). Esta variación se debe a que la ESE. ha venido bajado el inventario como política.
- PASIVOS LABORALES: La variación Relativa de esta cuenta aumentó del año 2003 al año 2004 en un 10,97%, con una Variación Absoluta de \$6.258 (Miles) y del año 2004 al

año 2005 siguió aumentando en un 316,68% con una Variación Absoluta de \$200.436 (Miles). De lo cual podemos decir que el aumento del año 2003 al año 2004 se debió a sueldos y cesantías pendientes por pagar a 31 de diciembre 31 de 2004. Con respecto al aumento del año 2004 al año 2005 se debe a cesantías, primas de servicios e indemnizaciones pendientes por pagar.

- OTROS PASIVOS: La Variación Relativa en el año 2004 con respecto al año 2003 aumentó en un 40,35%, con una Variación Absoluta de \$320.593 (Miles) y del año 2004 al año 2005 aumentó en un 180.04% con una Variación absoluta de de \$2.007.524 (Miles) de lo anterior podemos decir que estos aumentos se debieron a descuentos departamentales retenidos en contratos y ordenes de adquisición de bienes y servicios por concepto de Pro-Universidad, Desarrollo Fronterizo, Pro-Turismo y Pro-Electrificación.

Respecto al PATRIMONIO las cuentas que presentar variaciones significativas tenemos:

- EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES: La variación Relativa de esta cuenta aumentó en año 2004 al año 2003 en un 149,08%, con una Variación Absoluta de \$4.360.055 (Miles) y del año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 61,44% con una Variación Absoluta de \$4.475.819 (Miles). De lo cual se puede decir que estos aumentos se debieron a la Utilidad Neta Obtenida en el año 2004 y 2005.
- EXCEDENTES DEL EJERCICIO: La Variación Relativa en año 2004 con respecto al año 2003 aumentó en un 2,66%, con una Variación Absoluta de \$115.764 (Miles) y del año 2004 al año 2005 siguió aumentando en un 47,27% con una Variación absoluta de \$2.115.613 (Miles) de lo anterior podemos deducir que este incremento se debe a las transferencias gubernamentales.

## **2.12. RAZONES E INDICES FINANCIEROS**

Las razones financieras son la relación entre dos cuentas o grupos de ellas, de los estados financieros, con el fin de diagnosticar la situación económica a través de su vida histórica.

Las razones e índices financieros, como algunos tratadistas los denominan, hacen referencia a relaciones que dan como resultado veces o valores de actividad, reservándose la palabra índice cuando los resultados son en porcentaje.

Una de las limitaciones de este análisis, son los diferentes métodos contables utilizados debido al permanente cambio de normas, de allí la exigencia del principio de uniformidad en los procesos contables para la comparación de los resultados en el tiempo.

Otra es la clasificación de las cuentas dentro de los diferentes rubros, para lo cual se exige unidad de criterio respecto a las cuentas; puesto que se pueden desfazar los resultados económicos.

Las razones financieras se agrupan en cuatro grandes categorías:

- Liquidez,
- Actividad o de operatividad,
- Solvencias,
- Rentabilidad o de lucratividad.

**TABLA N° 22 INDICADORES FINANCIEROS DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE.**

INDICADORES FINANCIEROS	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>LIQUIDEZ</b>			

Razón Corriente (Veces)	2,50	4,75	3,07
Prueba Acida (Veces)	2,41	4,65	3,03
Capital Neto de Trabajo (\$)	\$ 3.637.365	\$ 8.110.974	\$ 10.502.664
<b>ACTIVIDAD</b>			
Rotación de Cartera (Días)	83	95	129
Rotación de Inventario Total (Días)	14	12	10
Rotación de Proveedores (Días)	70	49	34
Rotación de Activos Fijos (Veces)	3,45	3,35	2,57
Rotación de Activos Totales (Veces)	1,47	1,30	1,00
<b>ENDEUDAMIENTO</b>			
Nivel de Endeudamiento (%)	22,53%	14,42%	20,72%
Endeudamiento Financiero (%)	2,70%	0,15%	5,05%
Impacto de la Carga Financiera (%)	0,46%	0,32%	0,44%
Cobertura de Intereses (Veces)	55,09	73,54	72,46
Concen.del Endeudam. en el Corto Plazo (%)	100,00%	100,00%	100,00%
<b>RENTABILIDAD</b>			
Margen Bruto de Utilidad (%)	62,03%	57,26%	62,97%
Margen Operacional de Utilidad (%)	25,29%	23,30%	31,90%
Margen Neto de Utilidad (%)	27,67%	26,68%	33,31%
Rendimiento del Patrimonio (%)	52,43%	42,34%	40,88%
Rendimiento del Activo Total (%)	40,62%	34,80%	33,39%

### 2.12.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ.

Se caracterizan estos indicadores financieros por la facilidad de conocer la capacidad de pago de cualquier unidad económica, la forma de poder hacer los refinanciamientos del efectivo lo que se conoce en el mundo de las finanzas como el manejo de la liquidez. Los coeficientes más importantes de este grupo son:

Grafica N° 4	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
INDICADOR			
<b>RAZON CORRIENTE (VECES)</b>	<b>2,50</b>	<b>4,75</b>	<b>3,07</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

La Razón Corriente se interpreta como la cantidad de pesos disponibles con los cuales se puede pagar cada peso de deuda, (2:1) parece ser una de las metas que han manejado mucho de los hombres de negocios. Como se puede observar el Hospital San José de Maicao tiene disponible en el año 2003 \$2,50 por cada peso de deuda (2,50:1); en el año 2004 posee \$4,75 por cada peso de deuda (4,75:1) y en el año 2005 tiene disponible \$3,07 por cada peso que adeuda (3,07:1).

Grafica N° 5	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
INDICADOR			
<b>PRUEBA ACIDA</b>	<b>2,41</b>	<b>4,65</b>	<b>3,03</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

La Prueba Acida nos revela que por cada peso que se debe a Corto Plazo, se tiene para su cancelación en el año 2003 \$2,41, en el año 2004 \$4,65 y en el año 2005 \$3,03. Lo normal para este tipo de indicador es el (1:1).

Grafica N° 6 INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>PRUEBA INSTANTANEA</b>	<b>1,96</b>	<b>3,94</b>	<b>2,51</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA**

Esta Razón financiera es muy interesante cuando se está midiendo alta liquidez en un negocio, por que su medición implica considerar dentro de la cartera solamente un % de su total como algo de difícil cobro. Como se puede apreciar la ESE. Hospital San José muestra una Alta Liquidez ya que tiene un promedio de prueba instantánea de 2,80 cuando el promedio para este indicador es de 1.

Grafica N° 7 INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>CAPITAL NETO DE TRABAJO (\$)</b>	<b>3.673.365</b>	<b>8.110.974</b>	<b>10.502.664</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Con respecto al Capital de Trabajo, el cual es el dinero disponible de una empresa para trabajar los próximos meses. El monto del capital de trabajo está por encima de de los estándares que presenta el sector Salud para los Hospitales de Nivel II.

### 2.12.2 INDICADORES DE ACTIVIDAD

Grafica N° 8	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>INDICADOR</b>			
<b>ROTACION DE CARTERA (DIAS)</b>	<b>83</b>	<b>95</b>	<b>129</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Con respecto a la Cartera podemos observar que en 2003 las Cuentas por Cobrar tardaron 91 días para transforme en efectivo, En el 2004 las Cuentas por Cobrar tardaron 107 días en transformarse en efectivo y en el 2005 165 días. En el año 2003 y 2004 la rotación de cartera está dentro del rango de recuperación de cartera de la ESE. (120 días); en el año 2005 se sale del rango de los 120 días lo cual no es bueno para la empresa.

Grafica N° 9	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>INDICADOR</b>			
<b>ROTACION DE INVENTARIO (DIAS)</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>10</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

La rotación del inventario en el año 2003 fue de 14 días, en el año 2004 de 12 días y en el año 2005 de 10 días. Esto nos indica que los inventarios en la ESE. HOSPITAL SAN JOSÉ DE MAICAO, tienen un promedio de rotación de 12 días; es decir, que aproximadamente cada 12 días los inventarios se convierten en efectivo.

INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (VECES)</b>	<b>3,45</b>	<b>3,35</b>	<b>2,57</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Los Activos Fijos muestran una tendencia a disminuir, pasando de una rotación 3.15 veces en el año 2003 a una rotación de 2.95 veces en el año 2004 y una rotación de 2 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 114 días en el año 2003, una rotación de 122 días en el año 2004 y una rotación de 180 días en el año 2005. Nos indica que por cada peso invertido en Activos Fijos; en el año 2003 se generaron \$3,15, en el año 2004 se generaron \$2,95 y en el año 2005 se generaron \$2.

INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (VECES)</b>	<b>1,47</b>	<b>1,3</b>	<b>1</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Los Activos Totales muestran una tendencia negativa, pasando de una rotación 1.34 veces en el año 2003 a una rotación de 1.15 veces en el año 2004 y una rotación de 0.78 veces en el año 2005. Esto nos indica que por cada peso invertido en Activos Totales en el año 2003, 2004 y 2005; se generó ventas por \$1.34, \$1.15 y \$0.78 respectivamente.

Grafica N° 12 INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>ROTACIÓN DE PROVEEDORES (DÍAS)</b>	70	49	34

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Este indicador muestra que durante los años 2003, 2004 y 2005; la ESE. Hospital San José pagó las cuentas a sus proveedores, en un promedio de 70, 49 y 34 días respectivamente.

### 2.12.3 INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Permiten al analista conocer la capacidad de pago de la empresa a corto y a largo plazo. Los coeficientes más importantes para este grupo son:

Grafica N° 13 INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%)</b>	22,53%	14,42%	20,72%

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Estos Resultados nos indican que por cada Cien pesos invertido por la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO en el año 2003, \$22,53 han sido financiados por los acreedores, en el año 2004 han sido financiado por los acreedores \$14,42 y en el año 2005 han sido financiado por los acreedores \$20,72. Tiene un nivel de endeudamiento bajo; además, se puede observar que del año 2003 al año 2004 el endeudamiento disminuyó un 8,11 %, mientras que del año 2004 al 2005 el endeudamiento aumento en un 6,30%. Este aumento se debió a un préstamo otorgado por el Banco de Colombia por valor de \$1.000.000.000; el cual se utilizará para cancelar el anticipo de la segunda etapa de la nueva sede del Hospital San José.

Grafica N° 14

INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (%)	2,70	0,15	5,05

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Como se puede observar la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO, no posee Obligaciones a Largo Plazo, solo a Corto Plazo. Las Obligaciones financieras en el año 2003 representaron un 2,96% de las ventas, mientras que en el año 2004 disminuyeron representando un 0.17% de las ventas y en el año 2005 alcanzaron a representar un 6,51% de las ventas. Para las empresas del Sector Comercial el endeudamiento financiero promedio es de un 10%; lo que nos indica que el endeudamiento que presenta esta empresa está dentro de los parámetros del sector.

Grafica N° 15

INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
COBERTURA DE INTERESES (VECES)	55,09	73,54	72,46

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Como podemos observar, en el año 2003 y 2004 la cobertura de intereses bastante alta debido a que el hospital ha mantenido bajos niveles de endeudamiento; en el año 2005 la cobertura de intereses se ve afectada por el préstamo otorgado por el Banco de Colombia.

#### 2.12.4 INDICADORES DE RENTABILIDAD

Todas las decisiones, políticas y estrategias de cualquier unidad económica deban encaminarse a maximizar el rendimiento de la Inversión por medio de las utilidades y del crecimiento sostenido del capital

Grafica Nº 16 INDICADOR	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
MARGEN BRUTO DE UTIDAD (%)	62,03	57,26	62,97

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

El grafico nos muestra que las ventas generaron una Utilidad Bruta en el año 2003 con un 58,43%, en el año 2004 la utilidad bruta disminuyó a 51,48% debido al aumento en los costos de venta por un valor de \$1.188.881 (Miles); en el año 2005 la Utilidad bruta aumento a 52,29%.

Grafica N° 17	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>INDICADOR</b>			
<b>MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD (%)</b>	<b>25,29</b>	<b>23,30</b>	<b>31,90</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ - BONILLA**

Como se puede observar el Margen Operacional de Utilidad ha disminuido del año 2003 al 2004, debido a que la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO, con el montaje de la Unidad de Cuidados Intensivos UCI, ha tenido que contratar personal calificado para la prestación de este servicio. Esto a su vez ha elevado los Gastos de Administración.

Grafica N° 18	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>INDICADOR</b>			

<b>MARGEN NETO DE UTIDAD (%)</b>	<b>27,67</b>	<b>26,68</b>	<b>33,31</b>
----------------------------------	--------------	--------------	--------------

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA**

El grafico anterior nos muestra que en el año 2003 el Margen de Utilidad Neto fue de 27,67%; en el año 2004 el Margen de Utilidad Neta disminuyó debido a la contratación de personal calificado para la UCI. Y en el año 2005 el Margen de Utilidad Neta aumento a 33.31% lo cual es bueno para la empresa. A pesar que los Gastos de Administración han aumentado; esta situación no ha afectado la Utilidad Neta por que, las transferencias gubernamentales han aumentado lo que ha hecho que se genere estabilidad.

Grafica N° 19

<b>INDICADOR</b>	<b>AÑOS</b>		
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2005</b>
<b>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (%)</b>	<b>52,43%</b>	<b>42,34%</b>	<b>40,88%</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA**

Nos muestra que la ESE. Tuvo un rendimiento sobre la Inversión en el año 2003 de 52,43%, en el año 2004 obtuvieron un rendimiento del 42,34% y en el año 2005 el rendimiento fue del 40,88%. Además, se observa que el rendimiento sobre la Inversión ha venido disminuyendo; esto se debe a las inversiones realizadas en la construcción de la nueva sede de la ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO.

Grafica Nº 20	AÑOS		
	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005
<b>INDICADOR</b>			
<b>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (%)</b>	<b>40,62%</b>	<b>34,80%</b>	<b>33,39%</b>

Fuente: Autores, **GENES – RUIZ – BONILLA**

El grafico anterior nos indica que por cada peso invertido en Activo Total, Obtuvo 40,62 centavos en el 2003, en el año 2004 generó 34,80 centavos y en el año 2005 generó 33,39 centavos

### 2.13. ANALISIS DEL ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA DE LA ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO

**TABLA Nº 23**

<b>ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA (En Miles de Pesos)</b>			
<b>DESCRIPCION</b>		<b>2005</b>	
<b>Recursos financieros provistos por:</b>			
Utilidad Neta		6,591,432	
<b>Más o menos partidas que no afectan el capital de trabajo</b>			
Más Depreciación	330,682		
Mas amortización Cargos Diferidos	0	330,682	
<b>Total recursos provistos por operaciones</b>		<b>6,922,114</b>	

Aumento en Otros Activos		0	
Aumento en Obligaciones Bancarias		0	
<b>Total Recursos Provistos</b>			<b>6,922,114</b>
<b>Recursos Financieros Aplicados a:</b>			
Compra Activos Fijos		4,487,585	
Compra de Otros Activos		42,839	
<b>Total recursos aplicados</b>			<b>4,530,424</b>
<b>Aumento en Capital de Trabajo</b>			<b>2,391,690</b>
<b>Comprobamos la cifra anterior de la siguiente forma:</b>			
<b>DESCRIPCION</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>Variación</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	429,163	692,198	-263,035
Inversiones Temporales	6,504,406	4,643,966	1,860,440
Clientes Nacionales	8,859,801	5,111,674	3,748,127
Menos: Provisión Clientes	-422,359	-402,128	-20,231
Otros Deudores	26,704	6,746	19,958
Inventario de Mercancía	179,742	219,241	-39,499
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>15,577,457</b>	<b>10,271,697</b>	<b>5,305,760</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Bancarias	1,000,000	25	975
Proveedores	591,302	865,769	-274,467
Pasivos Laborales	263,729	63,293	200,436
Impuesto Por Pagar	85,19	59,085	26,105
Acreedores Varios	12	32,528	-20,528
Otros Pasivos Corrientes	3,122,572	1,115,048	2,007,524
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>5,074,793</b>	<b>2,160,723</b>	<b>2,914,070</b>
<b>Capital de Trabajo</b>	<b>10,502,664</b>	<b>8,110,974</b>	<b>2,391,690</b>

El objetivo del estado de cambios en la situación financiera es:

- a) Resumir las actividades de una entidad en cuanto a financiamiento e inversión, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del periodo
- b) Proporcionar información completa sobre los cambios en la situación financiera durante el periodo.

El estado de cambios en la situación financiera no reemplaza al estado de ganancias y pérdidas ni al balance general y su objetivo es proporcionar información no proporcionada en dichos estados o que la proporciona indirectamente. Por ejemplo el estado de ganancias y pérdidas

junto con el estado de ganancias acumuladas informa sobre los resultados de las operaciones y cambios en las utilidades acumuladas, pero no muestran otros cambios en la situación financiera.

Los balances generales comparativos pueden aumentar en forma considerable esta información, pero los objetivos del estado de cambios en la situación financiera requieren que toda esta información se relacione, se clasifique y se resuma en forma tal, que sin necesidad de recurrir a otros estados se presente claramente el resultado de las actividades de financiamiento e inversión, los recursos provenientes de las operaciones y los cambios en la situación financiera durante el periodo.

### **2.13.1. Formas de Presentación**

Según el artículo 119 del Decreto 2649/93, el estado de cambios en la situación financiera debe divulgar, por separado:

- 1) El monto acumulado de todos los recursos provistos a lo largo del periodo del periodo y su utilización, sin importar si el efectivo y otros componentes del capital de trabajo están directamente afectados.
- 2) El capital de trabajo proporcionado o usado en las operaciones del periodo.
- 3) Las adquisiciones de activos no corrientes.
- 4) El producto de la venta de activos no corrientes.
- 5) Los cambios en cada elemento del capital de trabajo

### **2.13.2. Recursos Generados por Operaciones ordinarias.**

La demostración de los recursos generados por las operaciones ordinarias debe comenzar con los resultados ordinarios del ejercicio a los que debe agregarse o deducirse, debidamente identificadas las partidas que intervinieron en su determinación pero que no afectaron el capital. Si el total obtenido fuera negativo, las distintas partidas que lo componen se expondrán en la sección del estado que se refiere a aplicaciones de los recursos.

### **2.13.3 Recursos No Generados por operaciones**

Bajo este agrupamiento deben detallarse todos aquellos recursos financieros no generados como resultados de las operaciones de la empresa. Así, por ejemplo, deben exponerse los montos obtenidos como consecuencia de aumentos de deudas a largo plazo, disminuciones de cuentas por pagar a largo plazo, ventas de propiedades y equipos o inversiones permanentes, etc.

#### **2.13.4. Aplicación de los Recursos.**

En esta sección debe detallarse la forma en que se han utilizados los recursos financieros obtenidos. Así por ejemplo, deben indicarse los montos correspondientes a adquisiciones de propiedades planta y equipos de uso o inversiones permanentes, aumento de los bienes intangibles o cuentas por cobrar a largo plazo, disminución de deudas a largo plazo, pago de dividendos en efectivo o en especie etc.

Retomando el análisis vertical en los activos corrientes en el 2004 los activos fijos absorbieron con un 24.62%, en tanto que los otros activos un 6.85%. Para el 2005 los activos fijos absorbieron un 32.04% y los otros activos con un 4.36%. Con respecto al estado de Resultados en el periodo 2005, arrojan unas utilidades de \$6.591 millones, es decir un 42.77% de los ingresos netos.

El hospital San José de Maicao ESE, representó en los estados de resultados 2004 al 2005 una variación absoluta de \$2.115.613 millones el cual es explicable debido al incremento de recursos provistos por las transferencias gubernamentales.

Del ejercicio de los resultados del año 2005 del hospital, los recursos provistos como utilidad neta por \$6.591.432 millones fueron aplicados o usados en infraestructura física, logística, adecuación, etc. de la siguiente manera:

En el análisis a las variaciones encontramos que los activos fijos para los años comprendidos en el 2004 al 2005 la variación relativa aumento en un 112.64%, y que **los recursos financieros fueron aplicados en la empresa en compra de activos fijos** y que el aumento de los mismos representan de una año a otro **\$4.487.585 millones invertidos** incrementándose los rubros de la

siguiente manera: **Terrenos incrementos de \$429.935** millones representado en compras de nuevos lotes donde se levanta la nueva sede, **Edificios incrementos de \$2.754.342** millones representan las construcciones en curso, realizadas por la empresa Ávila Ltda. Con la gerencia del Consorcio Hospitalario de Catalunya. **Maquinaria y Equipos incrementos de \$ 224.162** millones, este aumento corresponde a la compra de equipos de comunicación y computación para el hospital. **Muebles y Enseres incrementos de \$713.173** millones, estos incrementos del 2.004 al 2.005 corresponden a la compra de muebles y enseres para la ESE. **Vehículos incrementos de \$15.636** millones, correspondiente a la compra de vehículos para la entidad. **Equipo científico incrementos de \$350.337** millones, este aumento del 2.004 al 2.005 corresponde a la compra de equipos para la unidad de cuidados intensivos UCI.

**Compra de Otros Activos**, el cual se incremento la inversión del 2.004 al 2.005 por valor **de \$43.839** millones correspondiente a inversión en obras y mejoras en Propiedad Ajena para adecuar la infraestructura para la atención y prestación adecuada del servicio hospitalario.

## CAPITULO III

### **3. ANALISIS COMPARATIVO DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II DE LA GUAJIRA**

Después de haber realizado el Análisis Interno de La ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO; procederemos a realizar un Análisis Comparativo con los Hospitales de Nivel II en el Departamento de La Guajira, integrado por los siguientes hospitales:

- ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO.
- ESE HOSPITAL SAN RAFAEL DE SAN JUAN DEL CESAR.
- ESE HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DE LOS REMEDIOS DE RIOHACHA.

### 3.1. ANALISIS VERTICAL DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II EN LA GUAJIRA.

TABLA N° 24

ESE. HOSPITAL SAN RAFAEL DE SAN JUAN DEL CESAR ANALISIS VERTICAL						
ACTIVO	31/12/2003	%	31/12/2004	%	31/12/2005	%
Efectivo	41.507	0,62	58.997	0,79	84.284	1,07
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.441.391	36,45	3.038.976	40,64	3.620.414	46,05
Provisión Deudas Malas	(786.314)	(11,74)	(860.580)	(11,51)	(1.384.752)	(17,61)
Otros Deudores	213.542	3,19	226.926	3,03	9.631	1,27
Inventario de Mercancías	285.209	4,26	236.498	3,16	-	0,00
Otros Activos Corrientes	-	0,00	-	0,00	-	0,00

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.195</b>		<b>2.700</b>		<b>2.41</b>	
	<b>.335</b>	<b>32,77</b>	<b>.817</b>	<b>36,12</b>	<b>9.577</b>	<b>30,77</b>
<b>FIJO</b>						
Terrenos	309	0,00	309	0,00	309	0,00
Edificios	967	14,45	1.024	13,70	1.02	13,03
	.986		.466		4.466	
Maquinaria y Equipo	476	7,12	476	6,37	38	4,85
	.688		.688		1.553	
Muebles y Enseres	502	7,51	862	11,54	1.51	19,21
	.867		.789		0.785	
Vehículos	216	3,23	216	2,89	34	4,36
	.433		.433		3.191	
Otros Activos Fijos	6.		6.			
Equipo científico	136	0,09	135	0,08	6.135	0,08
	1.435	21,44	1.435	19,20	1.52	19,36
	.906		.906		2.500	
Activo Fijo Bruto	3.606	53,84	4.022	53,79	4.78	60,91
	.325		.726		8.939	
Depreciación Acumulada	(715.220)	(10,68)	(783.829)	(10,48)	(852.504)	(10,84)
Provisión para Protección PP	530	7,92	602	8,06	65	8,36
	.221		.716		7.087	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.360</b>	<b>35,24</b>	<b>2.636</b>	<b>35,25</b>	<b>3.27</b>	<b>41,71</b>
	<b>.884</b>		<b>.181</b>		<b>9.348</b>	
Otros Activos	2.142	31,98	2.141	28,63	2.16	27,52
	.607		.199		3.681	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.142</b>	<b>31,98</b>	<b>2.141</b>	<b>28,63</b>	<b>2.16</b>	<b>27,52</b>
	<b>.607</b>		<b>.199</b>		<b>3.681</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.698.826</b>	<b>100,00</b>	<b>7.478.197</b>	<b>100,00</b>	<b>7.862.606</b>	<b>100,00</b>
<b>ANALISIS VERTICAL</b>						
<b>PASIVO</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>%</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>%</b>
Obligaciones Bancarias M/L	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Adquisición de bienes y servicios	85		1.55		1.21	
	9.510	12,83	4.050	20,78	2.182	15,42
Dividendos por Pagar	35		24		-	
	2.161	5,26	3.733	3,26	-	0,00
Impuestos por Pagar	73		7		40	
	.827	1,10	6.230	1,02	.405	0,51
Pasivos Laborales	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Acreeedores Varios	1.51		1.00		73	
	7.035	22,65	8.305	13,48	2.744	9,32
Otros Pasivos Corrientes	28		71		1.27	
		4,23		9,57		16,25

	3.588		5.759		7.847	
	<b>3.08</b>		<b>3.59</b>		<b>3.26</b>	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.121</b>	<b>46,07</b>	<b>8.077</b>	<b>48,11</b>	<b>3.178</b>	<b>41,50</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>						
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	0,00	-	0,00	-	0,00
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.08</b>		<b>3.59</b>		<b>3.26</b>	
	<b>6.121</b>	<b>46,07</b>	<b>8.077</b>	<b>48,11</b>	<b>3.178</b>	<b>41,50</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Fiscal	1.27		1.27		1.27	
	8.845	19,09	8.845	17,10	8.845	16,26
Patrimonio Institucional	69		70		6.0	
	6.671	10,40	2.751	9,40	80	0.07
Superávit por Donación	42		42		42	
	9.387	6,41	9.387	5,74	9.627	5,46
Excedentes de Ejercicios Anter.	(1.65		(9		(66	
	0.925)	-24,64	29.355)	-12,43	9.423)	-8,51
Excedentes del Ejercicio	72		25		71	
	1.572	10,77	9.933	3,48	9.069	9,15
Efectos Saneamiento Cont.	-	0,00	-	0,00	696.671	8.88
Superávit por Valorización	2.13		2.13		2.13	
	7.155	31,90	8.559	28,60	8.559	27,20
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.61</b>		<b>3.88</b>		<b>4.59</b>	
	<b>2.705</b>	<b>53,93</b>	<b>0.120</b>	<b>51,89</b>	<b>9.428</b>	<b>58,50</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.69</b>		<b>7.47</b>		<b>7.86</b>	
	<b>8.826</b>	<b>100,00</b>	<b>8.197</b>	<b>100,00</b>	<b>2.606</b>	<b>100,00</b>

ANALISIS VERTICAL						
ESTADO DE RESULTADOS	31/12/2003		31/12/2004		31/12/2005	
		%		%		%
<b>INGRESOS OPERAC.</b>	14.115.542	100,00	10.561.922	100,00	10.719.885	100,00
<b>Venta de Servicios</b>	9.378.542		9.876.769		3.612.106	
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	(0)	0,00	(0)	0,00	(0)	0,00
<b>VENTAS NETAS</b>	9.378.542	66,44	9.876.769	93,51	3.612.106	33,69
Transferencias gubernamentales recib.	4.737.000	33,56	685.153	6,49	7.107.779	66,31
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	(9.878.613)	(69,98)	(7.595.451)	(71,91)	(6.121.772)	(57,11)
Costos de ventas de Bienes y Servicios	9.878.613	69,98	7.595.451	71,91	6.121.772	57,11
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	4.236.929	30,02	2.281.318	28,09	4.598.113	42,89
Gastos de Administración	(3.101.900)	(21,98)	(2.481.837)	(23,50)	(3.207.448)	(29,92)
Gastos de Ventas	(0)	0,00	(0)	0,00	(0)	0,00
Otros Gastos Operacionales	(231.337)	1,64	(222.409)	2,11	(653.516)	6,10
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	903.692	6,40	799.469	7,59	737.149	6,88
Gastos Financieros	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)
Otros Ingresos	22.584	0,16	23.099	0,22	2.237	0,02
Otros Gastos	(204.704)	(1,45)	(25.391)	(0,24)	(44.649)	(0,42)
Corrección Monetaria	-	0,00	-	0,00	-	0,00
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO</b>	721.572	5,11	799.178	7,59	712.500	6,71
Provisión para Impuesto de Renta	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)	(0)	(0,00)
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	721.572	5,11	799.178	7,59	712.500	6,71

## HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DE LOS REMEDIOS

ANALISIS FINANCIERO APLICADO						
NOMBRE DE LA EMPRESA:	HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DE LOS REMEDIOS					
ACTIVIDAD:	Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II.					
CIFRAS EN	Miles de Pesos		REALIZADO POR: JAIDER GENES DIAZ ORLANDO RUIZ – ARMANDO BONILLA			
ANALISIS VERTICAL						
ACTIVO	31/12/2003	%	31/12/2004	%	31/12/2005	%
Efectivo	58.184	0,49	98.254	0,66	599.504	3,37
Inversiones Temporales	-	0	-	0	-	0
Deudores	3.315.412	27,7	5.132.610	34,44	6.439.836	36,19
Provisión Deudas Malas	0	0	0	0	0	0
Otros Deudores	-	0	-	0	-	0
Inventario de Mercancías	778.004	6,5	740.165	4,97	216.683	1,22
Otros Activos Corrientes	-	0	-	0	-	0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.151.600</b>	<b>34,69</b>	<b>5.971.029</b>	<b>40,06</b>	<b>7.256.023</b>	<b>40,77</b>
<b>FIJO</b>						
Terrenos	2.204.837	18,42	2.173.575	14,58	-	0
Edificios	4.822.456	40,29	4.743.646	31,83	-	0
Maquinaria y Equipo	57.571	0,48	187.517	1,26	152.459	0,86
Muebles y Enseres	826.604	6,91	1.326.274	8,9	261.955	1,47
Vehículos	281.256	2,35	180.920	1,21	33.845	0,19
Otros Activos Fijos	-	0	-	0	-	0
Equipo científico	1.114.720	9,31	1.583.795	10,63	525.805	2,95
Activo Fijo Bruto	9.307.444	77,76	10.195.727	68,41	974.064	5,47
Depreciación Acumulada	-1.489.911	-12,45	-1.261.936	-8,47	-168.458	-0,95
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>7.817.533</b>	<b>65,31</b>	<b>8.933.791</b>	<b>59,94</b>	<b>805.606</b>	<b>4,53</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
Otros Activos	-	0	-	0	9.734.793	54,7
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>9.734.793</b>	<b>54,7</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>100</b>	<b>14.904.820</b>	<b>100</b>	<b>17.796.422</b>	<b>100</b>

PASIVO	ANALISIS VERTICAL					
	31/12/2003	%	31/12/2004	%	31/12/2005	%
Obligaciones Bancarias M/L	-	0	-	0	-	0
Adquisición de Bienes y serv.	809.213	6,76	1.005.136	6,74	2.099.712	11,8
Obligaciones Laborales	497.841	4,16	335.905	2,25	329.557	1,85
Impuestos por Pagar	757.432	6,33	1.959.660	13,15	561.166	3,15
Acreedores	2.640.186	22,06	5.156.051	34,59	679.574	3,82
Otros Pasivos Corrientes	-	0	5	0	5.020.603	28,21
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.704.672</b>	<b>39,31</b>	<b>8.456.757</b>	<b>56,74</b>	<b>8.690.612</b>	<b>48,83</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>						
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	0	-	0	-	0
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/E	-	0	-	0	-	0
Pasivos Laborales L.P.	-	0	-	0	-	0
Otros Pasivos a Largo Plazo	-	0	-	0	-	0
<b>TOTAL PASIVO A L. P.</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.704.672</b>	<b>39,31</b>	<b>8.456.757</b>	<b>56,74</b>	<b>8.690.612</b>	<b>48,83</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Fiscal	6.234.603	52,09	6.639.111	44,54	7.253.726	40,76
Reserva Legal	-	0	-	0	-	0
Otras Reservas	-	0	-	0	-	0
Revalorización del Patrimonio	864.548	7,22	-	0	-	0
Resultado de Ejercicios Anter.	1.691.575	14,13	-92.644	-0,62	-	0
Resultados del Ejercicio	-1.526.265	12,75	-98.404	-0,66	547.606	3,08
Efectos Saneamiento Contable	-	0	-	0	1.304.478	7,33
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.264.461</b>	<b>60,69</b>	<b>6.448.063</b>	<b>43,26</b>	<b>9.105.810</b>	<b>51,17</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>100</b>	<b>14.904.820</b>	<b>100</b>	<b>17.796.422</b>	<b>100</b>

ANALISIS VERTICAL						
ESTADO DE RESULTADOS	31/12/2003	%	31/12/2004	%	31/12/2005	%
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>8.919.953</b>	<b>100</b>	<b>9.777.007</b>	<b>100</b>	<b>12.645.842</b>
VENTA DE SERVICIOS	8.919.953	100	9.293.474	95	12.169.526	96,2
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	0	0	0	0	0	0
<b>Ventas Netas</b>	<b>8.919.953</b>	<b>100</b>	<b>9.777.007</b>	<b>100</b>	<b>12.645.842</b>	<b>100</b>
Transferencia gubernamentales rec.	0		483.533	5	476.310	3,8
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>-1.216.058</b>	<b>13,63</b>	<b>-4.082.226</b>	<b>41,75</b>	<b>-7.614.499</b>	<b>60,21</b>
Costos de Ventas de Bienes y Servicios	1.216.058	13,63	4.082.226	41,75	7.614.499	60,21
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>7.703.895</b>	<b>86,37</b>	<b>5.694.781</b>	<b>58,25</b>	<b>5.031.343</b>	<b>39,79</b>
Gastos de Administración	-8.849.442	99,21	-5.805.683	59,38	-4.152.133	32,83
Otros Gastos Operacionales	0	0	-991	0,01	-55.334	0,44
<b>EXCEDENTE OPERAC.</b>	<b>-1.145.547</b>	<b>12,84</b>	<b>-111.893</b>	<b>-1,14</b>	<b>823.876</b>	<b>6,51</b>
Gastos Financieros	0	0	0	0	0	0
Otros Ingresos	-	0	13.489	0,14	186.416	1,47
Otros Gastos	-380.718	-4,27	0	0	-462.686	-3,66
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>17,11</b>	<b>-98.404</b>	<b>-1,01</b>	<b>547.606</b>	<b>4,33</b>
Provisión para Impuesto de Renta	0	0	0	0	0	0
<b>EXCEDENTE NETO</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>17,11</b>	<b>-98.404</b>	<b>-1,01</b>	<b>547.606</b>	<b>4,33</b>

Después de practicado la técnica de **Análisis Vertical** a los estados financieros de la ESE. HOSPITAL SAN JOSÉ DE MAICAO, ESE. HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DE LOS REMEDIOS DE RIOHACHA Y LA ESE. HOSPITAL SAN RAFAEL DE SAN JUAN DEL CESAR. Los Activos presentan la siguiente composición:

TABLA N° 25 COMPOSICION DE LOS ACTIVOS DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II AÑO 2003.

<b>CUENTAS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2003</b>
	<b>ESE. MAICAO</b>	<b>ESE. RIOHACAHA</b>	<b>ESE. SAN JUAN</b>
ACTIVO CORRIENTE	56,41%	34.69%	32.77%
ACTIVOS FIJO	28,77%	65.31%	35.25%
OTROS ACTIVOS	14,82%		31.98%
TOTAL ACTIVO	100,00%	100,00%	100,00%

TABLA N° 26 COMPOSICION DE LOS ACTIVOS DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II AÑO 2004.

<b>CUENTAS</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2004</b>
	<b>ESE. MAICAO</b>	<b>ESE. RIOHACAHA</b>	<b>ESE. SAN JUAN</b>
ACTIVO CORRIENTE	68.53%	40.06%	36.12%
ACTIVOP FIJO	24.62%	59.94%	35.25%
OTROS ACTIVOS	6.85%		28.63%
TOTAL ACTIVO	100,00%	100,00%	100,00%

TABLA N° 27 COMPOSICION DE LOS ACTIVOS DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II AÑO 2005.

<b>CUENTAS</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2005</b>
	<b>ESE. MAICAO</b>	<b>ESE. RIOHACAHA</b>	<b>ESE. SAN JUAN</b>
ACTIVO CORRIENTE	63.60%	40.77%	30.77%
ACTIVOP FIJO	32.04%	4.53%	41.71%
OTROS ACTIVOS	4.36%	54.70%	27.52%
TOTAL ACTIVO	100,00%	100,00%	100,00%

Como podemos observar en **La ESE. Hospital San José**, en el año 2003 los activo corrientes absorbieron un 56,41%, los activos fijos un 28,77% y los otros activos un 14,72%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 33,33%, las Inversiones con un 21.40%, la cuenta Equipos Científicos con un 23,55% y la cuenta Otros Activos con un 14,82%. **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, en el año 2003 los activo corrientes absorbieron un 34.69% y los activos fijos un 65.31%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 27.70%, Terrenos con un 18.42%, Edificios con un 40.29% y la cuenta Equipos Científicos con un 9.31%. **La ESE. Hospital San Rafael**, en el año 2003 los activo corrientes absorbieron un 32.77%, los activos fijos un 35.25% y los otros activos un 31.98%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 36.45%, Equipos Científicos con un 21.44%, Edificios con un 14.45% y la cuenta Otros Activos con un 31.98%.

Como podemos observar en **La ESE. Hospital San José**, en el año 2004 los activo corrientes absorbieron un 68.53%, los activos fijos un 24.62% y los otros activos un 6.85%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 34.10%, las Inversiones con un 30.98% y la cuenta Equipos Científicos con un 18.43%. **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, en el año 2004 los activo corrientes absorbieron un 40.06% y los activos fijos un 59.94%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 34.44%, Terrenos con un 14.58%, Edificios con un 31.83% y la cuenta Equipos Científicos con un 10.63%. **La ESE. Hospital San Rafael**, en el año 2004 los activo corrientes absorbieron un 36.12%, los activos fijos un 35.25% y los otros activos un 28.63%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 40.64%, Equipos Científicos con un 19.20% y los Edificios con un 13.70%.

Como podemos observar en **La ESE. Hospital San José**, en el año 2005 los activo corrientes absorbieron un 63.60%, los activos fijos un 32.04% y los otros activos un 4.36%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 36.17%, las Inversiones con un 26.56% y la cuenta Equipos Científicos con un 12.71%. **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, en el año 2005 los activo corrientes absorbieron un 40.77% y los

activos fijos un 4.53% y Los Otros Activos con un 54.70%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 36.19%, y la cuenta Otros Activos con un 54.70%. **La ESE. Hospital San Rafael**, en el año 2005 los activo corrientes absorbieron un 30.77%, los activos fijos un 41.71% y los otros activos un 27.52%; Se destacan en los Activos totales la alta participación de las Cuentas por Cobrar con un 46.05%, Equipos Científicos con un 19.36% y Edificios con un 13.03%.

Respecto a la composición del Pasivo y Patrimonio tenemos:

TABLA N° 28 COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO DELOS HOSPITALES DE NIVEL II  
EN EL DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA AÑO 2003.

CUENTAS	31/12/2003	31/12/2003	31/12/2003
	ESE. MAICAO	ESE. RIOHACHA	ESE. SAN JUAN
PASIVO CORRIENTE	22,53%	39.31%	46.07%
PATRIMONIO	77,47%	60.69%	53.93%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00%	100,00%	100,00%

TABLA N° 29 COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO DELOS HOSPITALES DE NIVEL II  
EN EL DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA AÑO 2004.

CUENTAS	31/12/2004	31/12/2004	31/12/2004
	ESE. MAICAO	ESE. RIOHACHA	ESE. SAN JUAN
PASIVO CORRIENTE	14.42%	56.74%	48.11%
PATRIMONIO	85.58%	43.26%	51.89%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00%	100,00%	100,00%

TABLA N° 30 COMPOSICION DEL PASIVO Y PATRIMONIO DELOS HOSPITALES DE NIVEL II  
EN EL DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA AÑO 2005.

CUENTAS	31/12/2005	31/12/2005	31/12/2005
	ESE. MAICAO	ESE. RIOHACHA	ESE. SAN JUAN
PASIVO CORRIENTE	20.72%	48.23%	41.50%
PATRIMONIO	79.28%	51.17%	58.50%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100,00%	100,00%	100,00%
---------------------------	---------	---------	---------

Con respecto al Pasivo en el año 2003 podemos observar: en **La ESE. Hospital San José**, que los Pasivos Corrientes representan un 22,53% del Total de Pasivo y Patrimonio, y el patrimonio representa el 77,47% del Total Pasivo y Patrimonio. Además, se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 9,83%, las obligaciones financieras con un 3,96% y los Otros Pasivos con una participación de 7,40%. En **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** la participación de los Pasivos Corrientes fue del 39.31% y el Patrimonio de un 60.69% con respecto al Total Pasivo y Patrimonio; se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 6.76% y los Acreedores Varios con un 22.06%. En **La ESE. Hospital San Rafael** los Pasivos Corrientes representaron un 46.07%, mientras que el Patrimonio representó un 53.93% del Total Pasivo y Patrimonio. Donde Los Acreedores Varios representaron un 22.65% y los Otros Pasivos con un 17.06%.

En el año 2004 podemos observar: en **La ESE. Hospital San José**, que los Pasivos Corrientes representan un 14.42% del Total de Pasivo y Patrimonio, y el patrimonio representa el 85.58% del Total Pasivo y Patrimonio. Además, se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 5.78%, las obligaciones financieras con un 0.17% y los Otros Pasivos con una participación de 7,44%. En **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** la participación de los Pasivos Corrientes fue del 56.74% y el Patrimonio de un 43.26% con respecto al Total Pasivo y Patrimonio; se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 6.74% y los Acreedores Varios con un 34.59%. En **La ESE. Hospital San Rafael** los Pasivos Corrientes representaron un 48.11%, mientras que el Patrimonio representó un 51.89% del Total Pasivo y Patrimonio. Donde Los Acreedores Varios representaron un 13.48% y los Otros Pasivos con un 30.35%.

En el año 2005 podemos observar: en **La ESE. Hospital San José**, que los Pasivos Corrientes representan un 20.72% del Total de Pasivo y Patrimonio, y el patrimonio representa el 79.28% del Total Pasivo y Patrimonio. Además, se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 2.41%, las obligaciones financieras con un 4.08% y los Otros Pasivos con una participación de 12.75%. En **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** la participación de los Pasivos

Corrientes fue del 48.83% y el Patrimonio de un 51.17% con respecto al Total Pasivo y Patrimonio; se destacan dentro de los Pasivos las Cuentas por Pagar con un 11.80% y los Otros Pasivos con un 28.21%. En **La ESE. Hospital San Rafael** los Pasivos Corrientes representaron un 41.50%, mientras que el Patrimonio representó un 58.50% del Total Pasivo y Patrimonio. Donde Los Acreedores Varios representaron un 9.32% y los Otros Pasivos con un 31.67%.

Con respecto al Estado de Resultados se Observó lo Siguiete:

Los resultados operacionales en el periodo de 2003, de **La ESE. Hospital San José**, arrojan unas utilidades de \$4.360 millones, un 30,21% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$16.420 millones y costos y gastos de \$12.060 millones que representan el 69,79% de los ingresos. Los resultados operacionales de la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, arrojan unas utilidades de **-\$1.526 millones**, un **-17.11%** del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$8.920 millones y costos y gastos de \$10.446 millones que representan el 117.11% de los ingresos. Los resultados operacionales en **La ESE. Hospital San Rafael**, arrojan unas utilidades de \$722 millones, un 7.69% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$14.138 millones y costos y gastos de \$13.416 millones que representan el 92% de los ingresos.

Los resultados operacionales en el periodo de 2004, de la **ESE. Hospital San José**, arrojan unas utilidades de \$4.476 millones, un 30,23% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$17.544 millones y costos y gastos de \$13.068 millones que representan el 69,77% de los ingresos. Los resultados operacionales de la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, arrojan unas utilidades de **-\$98 millones**, un **-1.06%** del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$9.790 millones y costos y gastos de \$9.888 millones que representan el 101.06% de los ingresos. Los resultados operacionales en **La ESE. Hospital San Rafael**, arrojan unas utilidades de \$260 millones, un 2.63% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$10.585 millones y costos y gastos de \$10.325 millones que representan el 97.3% de los ingresos

Los resultados operacionales en el periodo de 2005, de la **ESE. Hospital San José**, arrojan unas utilidades de \$6.591 millones, un 42.77% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$20.298 millones y costos y gastos de \$13.707 millones que representan el 57.23% de los ingresos. Los resultados operacionales de la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios**, arrojan unas

utilidades de \$548 millones, un 4.5% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$12.832 millones y costos y gastos de \$12.284 millones que representan el 95.5% de los ingresos. Los resultados operacionales en **La ESE. Hospital San Rafael**, arrojan unas utilidades de \$719 millones, un 19.91% del ingreso Total, frente a unos ingresos de \$10.746 millones y costos y gastos de \$10.027 millones que representan el 80.09% de los ingresos

### 3.2. ANALISIS HORIZONTAL DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II EN LA GUAJIRA.

TABLA N° 31

NOMBRE DE LA EMPRESA:		<b>HOSPITAL SAN RAFAELDE SAN JUAN DEL CESAR</b>			
ACTIVIDAD:		Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II.			
CIFRAS EN:		REALIZADO: JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.			
ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA					
ACTIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	N	31/12/2005	N
			B-A		C-B
Efectivo	41.507	58.997	17.490	84.284	25.287
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.441.391	3.038.976	597.585	3.620.414	581.438
Provisión Deudas Malas	786.314	860.580	74.266	1.384.752	524.172
Otros Deudores	213.542	226.926	13.384	99.631	<b>-127.295</b>
Inventario de Mercancías	285.209	236.498	<b>-48.711</b>	-	<b>-236.498</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.195.335</b>	<b>2.700.817</b>	<b>505.482</b>	<b>2.419.577</b>	<b>-281.240</b>
FIJO					
Terrenos	309	309	0	309	0
Edificios	967.986	1.024.466	56.480	1.024.466	0
Maquinaria y Equipo	476.688	476.688	0	381.553	<b>-95.135</b>
Muebles y Enseres	502.867	862.789	359.922	1.510.785	647.996
Vehículos	216.433	216.433	0	343.191	126.758
Otros Activos Fijos	6.136	6.135	<b>-1</b>	6.135	0
Equipo científico	1.435.906	1.435.906	0	1.522.500	86.594
Activo Fijo Bruto	3.606.325	4.022.726	416.401	4.788.939	766.213
Depreciación Acumulada	715.220	783.829	68.609	852.504	68.675
Provisión para	530.221	602.716	72.495	657.087	54.371

Protección PP					
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.360.884</b>	<b>2.636.181</b>	<b>275.297</b>	<b>3.279.348</b>	<b>643.167</b>
OTROS ACTIVOS					
Otros Activos	2.142.607	2.141.199	-1.408	2.163.681	22.482
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.142.607</b>	<b>2.141.199</b>	<b>-1.408</b>	<b>2.163.681</b>	<b>22.482</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.698.826</b>	<b>7.478.197</b>	<b>779.371</b>	<b>7.862.606</b>	<b>384.409</b>

ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA					
PASIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	N B-A	31/12/2005	N C-B
Obligaciones Bancarias M/L	-	-	0	-	0
Adquisición de bienes y servicios	859.510	1.554.050	694.540	1.212.182	-341.868
Dividendos por Pagar	352.161	243.733	-108.428	-	-243.733
Impuestos por Pagar	73.827	76.230	2.403	40.405	-35.825
Pasivos Laborales	-	-	0	-	0
Acreedores Varios	1.517.035	1.008.305	-508.730	732.744	-275.561
Otros Pasivos Corrientes	283.588	715.759	432.171	1.277.847	562.088
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.086.121</b>	<b>3.598.077</b>	<b>511.956</b>	<b>3.263.178</b>	<b>-334.899</b>
A LARGO PLAZO					
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	-	0	-	0
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.086.121</b>	<b>3.598.077</b>	<b>511.956</b>	<b>3.263.178</b>	<b>-334.899</b>
PATRIMONIO					
Capital Fiscal	1.278.845	1.278.845	0	1.278.845	0
Patrimonio Institucional	696.671	702.751	6.080	6.080	696.671
Superávit por Donación	429.387	429.387	0	429.627	240
Revalorización del Patr.	-	-	0	-	0

Excedentes de Ejer. Ant.	-1.650.925	-929.355	721.570	-669.423	259.932
Excedentes del Ejercicio	721.572	259.933	<b>-461.639</b>	719.069	459.136
Efectos Saneariento Cont.	-	-	0	696.671	
Superávit por Valorización	2.137.155	2.138.559	1.404	2.138.559	0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.612.705</b>	<b>3.880.120</b>	<b>267.415</b>	<b>4.599.428</b>	<b>719.308</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.698.826</b>	<b>7.478.197</b>	<b>779.371</b>	<b>7.862.606</b>	<b>384.409</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS - VARIACION ABSOLUTA</b>					
	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>N</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>N</b>
			<b>B-A</b>		<b>C-B</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>14.115.542</b>	<b>10.561.922</b>	<b>-3.553.620</b>	<b>10.719.885</b>	<b>157.963</b>
VENTA DE SERVICIOS	9.378.542	9.876.769	498.227	3.612.106	<b>-6.264.663</b>
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	-	-	0	-	0
Ventas Netas	9.378.542	9.876.769	<b>-3.553.620</b>	3.612.106	<b>157.963</b>
Transferencias Gubernamentales recib.	4.737.000	685.153	<b>-4.051.847</b>	7.107.779	6.422.626
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>9.878.613</b>	<b>7.595.451</b>	<b>-2.283.162</b>	<b>6.121.772</b>	<b>-1.473.679</b>
Costos de ventas de Bienes y Servicios	9.878.613	7.595.451	<b>-2.283.162</b>	6.121.772	<b>-1.473.679</b>
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>4.236.929</b>	<b>2.966.471</b>	<b>-1.270.458</b>	<b>4.598.113</b>	<b>1.631.642</b>
Gastos de Administración	3.101.900	2.481.837	<b>-620.063</b>	3.207.448	725.611
Gastos de Ventas	-	-	0	-	0
Otros Gastos Operacionales	231.337	222.409	<b>-8.928</b>	653.516	431.107
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>903.692</b>	<b>262.225</b>	<b>-641.467</b>	<b>737.149</b>	<b>474.924</b>
Gastos Financieros	-	-	0	-	0
Otros Ingresos	22.584	23.099	515	26.569	3.470
Otros Gastos	204.704	25.391	<b>-179.313</b>	44.649	19.258

Corrección Monetaria	-	-	0	-	0
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>721.572</b>	<b>259.933</b>	<b>-461.639</b>	<b>719.069</b>	<b>459.136</b>
Provisión para Impuesto de Renta	-	-	0	-	0
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>721.572</b>	<b>259.933</b>	<b>-461.639</b>	<b>719.069</b>	<b>459.136</b>

<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA</b>					
<b>ACTIVO</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>N</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>N</b>
			<b>B-A %</b>		<b>C-B %</b>
Efectivo	41.507	58.997	42,14	84.284	42,86
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.441.391	3.038.976	24,48	3.620.414	19,13
Provisión Deudas Malas	786.314	860.580	9,44	1.384.752	60,91
Otros Deudores	213.542	226.926	6,27	99.631	<b>-56,1</b>
Inventario de Mercancías	285.209	236.498	<b>-17,08</b>	-	<b>-100</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.195.335</b>	<b>2.700.817</b>	<b>23,03</b>	<b>2.419.577</b>	<b>-10,41</b>
<b>FIJO</b>					
Terrenos	309	309	0	309	0
Edificios	967.986	1.024.466	5,83	1.024.466	0
Maquinaria y Equipo	476.688	476.688	0	381.553	<b>-19,96</b>
Muebles y Enseres	502.867	862.789	71,57	1.510.785	75,1
Vehículos	216.433	216.433	0	343.191	58,57
Otros Activos Fijos	6.136	6.135	<b>-0,02</b>	6.135	0
Equipo científico	1.435.906	1.435.906	0	1.522.500	6,03
Activo Fijo Bruto	3.606.325	4.022.726	11,55	4.788.939	19,05
Depreciación Acumulada	715.220	783.829	9,59	852.504	8,76
Provisión para Protección PP	530.221	602.716	13,67	657.087	9,02
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>2.360.884</b>	<b>2.636.181</b>	<b>11,66</b>	<b>3.279.348</b>	<b>24,4</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Otros Activos	2.142.607	2.141.199	<b>-0,07</b>	2.163.681	1,05
Bienes de Arte y cultura			INDET.		INDET.

	-	-		-	
Valorizaciones	-	-	INDET.	-	INDET.
	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.142.607</b>	<b>2.141.199</b>	<b>-0,07</b>	<b>2.163.681</b>	<b>1,05</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.698.826</b>	<b>7.478.197</b>	<b>11,63</b>	<b>7.862.606</b>	<b>5,14</b>

ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA					
PASIVO	A	B	VARIACION	C	VARIACION
	31/12/2003	31/12/2004	N B-A %	31/12/2005	N C-B %
Obligaciones Bancarias M/L					
Adquisición de bienes y servicios	859.510	1.554.050	80,81	1.212.182	-22
Dividendos por Pagar	352.161	243.733	-30,79	-	-100
Impuestos por Pagar	73.827	76.230	3,25	40.405	-47
Pasivos Laborales	-	-	INDET.	-	INDET.
Acreedores Varios	1.517.035	1.008.305	-33,53	732.744	-27,33
Otros Pasivos Corrientes	283.588	715.759	152,39	1.277.847	78,53
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.086.121</b>	<b>3.598.077</b>	<b>16,59</b>	<b>3.263.178</b>	<b>-9,31</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Bancarias L P M/L	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3.086.121</b>	<b>3.598.077</b>	<b>16,59</b>	<b>3.263.178</b>	<b>-9,31</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Fiscal	1.278.845	1.278.845	0	1.278.845	0
Patrimonio Institucional	696.671	702.751	0,87	6.080	0
Superávit por Donación	429.387	429.387	0	429.627	0,06
Revalorización del Patrimo.					
Excedentes de Ejercicios Anteriores	-1.650.925	-929.355	-43,71	-669.423	-27,97
Excedentes del Ejercicio	721.572	259.933	-63,98	719.069	176,64

Efectos Saneamiento Cont.				696.671	
Superávit por Valorización	2.137.155	2.138.559	0,07	2.138.559	0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.612.705</b>	<b>3.880.120</b>	<b>7,4</b>	<b>4.599.428</b>	<b>18,54</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>6.698.826</b>	<b>7.478.197</b>	<b>11,63</b>	<b>7.862.606</b>	<b>5,14</b>

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>N</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>N</b>
			<b>B-A %</b>		<b>C-B %</b>
<b>INGRESOS OPERAC.</b>	<b>14.115.542</b>	<b>10.561.922</b>	<b>-25,18</b>	<b>10.719.885</b>	<b>1,5</b>
<b>VENTAS BRUTAS</b>	9.378.542	9.876.769	5,31	3.612.106	<b>-63,42</b>
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	-	-		-	
<b>VENTAS NETAS</b>	9.378.542	9.876.769	<b>5,1</b>	3.612.106	<b>-63,42</b>
Transferencias gubernamentales recibi.	<b>4.737.000</b>	<b>685.153</b>	<b>-85,53</b>	<b>7.107.779</b>	<b>937,40</b>
<b>Menos: Costo de Ventas</b>	<b>9.878.613</b>	<b>7.595.451</b>	<b>-23,11</b>	<b>6.121.772</b>	<b>-19,4</b>
Costos de ventas de Bienes y Servicios	9.878.613	7.595.451	<b>-23,11</b>	6.121.772	<b>-19,4</b>
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>4.236.929</b>	<b>2.966.471</b>	<b>-29,99</b>	<b>4.598.113</b>	<b>55</b>
Gastos de Administración	3.101.900	2.481.837	<b>-19,99</b>	3.207.448	29,24
Otros Gastos Operacionales	231.337	222.409	<b>-3,86</b>	653.516	193,84
<b>EXCEDENTE OPERAC.</b>	<b>903.692</b>	<b>262.225</b>	<b>-70,98</b>	<b>737.149</b>	<b>181,11</b>
Gastos Financieros	-	-	INDET.	-	INDET.
Otros Ingresos	22.584	23.099	2,28	26.569	15,02
Otros Gastos	204.704	25.391	<b>-87,6</b>	44.649	75,85
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>721.572</b>	<b>259.933</b>	<b>-63,98</b>	<b>719.069</b>	<b>176,64</b>
Provisión para Impuesto de Renta	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>721.572</b>	<b>259.933</b>	<b>-63,98</b>	<b>719.069</b>	<b>176,64</b>

<b>ANALISIS FINANCIERO APLICADO</b>					
<b>NOMBRE DE LA EMPRESA:</b>	<b>HOSPITAL NUESTRA SEÑORA DE LOS REMEDIOS</b>				
<b>ACTIVIDAD:</b>	<b>Prestación de servicios de salud asistencial en el nivel II.</b>				
<b>CIFRAS EN: MILES</b>	<b>REALIZADO:</b>	<b>JAIDER GENES - ORLANDO RUIZ - ARMANDO BONILLA.</b>			
<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
<b>ACTIVO</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>B-A</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B</b>
Efectivo	58.184	98.254	40.070	599.504	501.250
Inversiones Temporales	-	-	0	-	0
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.315.412	5.132.610	1.817.198	6.439.836	1.307.226
Provisión Deudas Malas	-	-	0	-	0
Inventario de Mercancías	778.004	740.165	<b>-37.839</b>	216.683	<b>-523.482</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.151.600</b>	<b>5.971.029</b>	<b>1.819.429</b>	<b>7.256.023</b>	<b>1.284.994</b>
<b>FIJO</b>					
Terrenos	2.204.837	2.173.575	<b>-31.262</b>	-	<b>-2.173.575</b>
Edificios	4.822.456	4.743.646	<b>-78.810</b>	-	<b>-4.743.646</b>
Maquinaria y Equipo	57.571	187.517	129.946	152.459	<b>-35.058</b>
Muebles y Enseres	826.604	1.326.274	499.670	261.955	<b>-1.064.319</b>
Vehículos	281.256	180.920	<b>-100.336</b>	33.845	<b>-147.075</b>
Equipo científico	1.114.720	1.583.795	469.075	525.805	<b>-1.057.990</b>
Activo Fijo Bruto	9.307.444	10.195.727	888.283	974.064	<b>-9.221.663</b>
Depreciación	1.489.911	1.261.936	<b>-227.975</b>	168.458	<b>-1.093.478</b>

Acumulada					
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>7.817.533</b>	<b>8.933.791</b>	<b>1.116.258</b>	<b>805.606</b>	<b>-8.128.185</b>
OTROS ACTIVOS					
Otros Activos	-	-	0	9.734.793	9.734.793
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>9.734.793</b>	<b>9.734.793</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>14.904.820</b>	<b>2.935.687</b>	<b>17.796.422</b>	<b>2.891.602</b>

<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
<b>PASIVO</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>B-A</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B</b>
Proveedores	809.213	1.005.136	195.923	2.099.712	1.094.576
Dividendos por Pagar	497.841	335.905	<b>-161.936</b>	329.557	<b>-6.348</b>
Impuestos por Pagar	757.432	1.959.660	1.202.228	561.166	<b>-1.398.494</b>
Pasivos Laborales	-	-	0	-	0
Acreedores Varios	2.640.186	5.156.051	2.515.865	679.574	<b>-4.476.477</b>
Otros Pasivos Corrientes	-	5	5	5.020.603	5.020.598
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.704.672</b>	<b>8.456.757</b>	<b>3.752.085</b>	<b>8.690.612</b>	<b>233.855</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	-	0	-	0
Otros Pasivos a Largo Plazo	-	-	0	-	0
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.704.672</b>	<b>8.456.757</b>	<b>3.752.085</b>	<b>8.690.612</b>	<b>233.855</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	6.234.603	6.639.111	404.508	7.253.726	614.615
Reserva Legal		-	0		0

	-			-	
Revalorización del Patrimonio	864.548	-	<b>-864.548</b>	-	0
Utilidades por Distribuir	1.691.575	-92.644	<b>-1.784.219</b>	-	92.644
Utilidades del Ejercicio	-1.526.265	-98.404	1.427.861	547.606	646.010
Valorizaciones	-	-	0	-	0
Efectos Saneamiento Contable	-	-	0	1.304.478	1.304.478
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.264.461</b>	<b>6.448.063</b>	<b>-816.398</b>	<b>9.105.810</b>	<b>2.657.747</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>14.904.820</b>	<b>2.935.687</b>	<b>17.796.422</b>	<b>2.891.602</b>
<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>B-A</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B</b>
<b>INGRESOS OPERAC.</b>	<b>8.919.953</b>	<b>9.777.007</b>	<b>857.054</b>	<b>12.645.842</b>	<b>2.868.835</b>
<b>Ventas de Servicios</b>	<b>8.919.953</b>	<b>9.293.474</b>	<b>373.521</b>	<b>12.169.526</b>	<b>2.876.052</b>
Devoluciones, Rebajas y Descuentos,	0	0	0	0	0
Ventas Netas	<b>8.919.953</b>	<b>9.293.474</b>	<b>373.521</b>	<b>12.169.526</b>	<b>2.876.052</b>
Transferencias gubernamentales recib.		<b>483.533</b>	<b>483.533</b>	<b>476.316</b>	<b>-7.217</b>
<b>Menos: Costos de Ventas</b>	<b>1.216.058</b>	<b>4.082.226</b>	<b>2.866.168</b>	<b>7.614.499</b>	<b>3.532.273</b>
Costos de Ventas de Servicios	<b>1.216.058</b>	<b>4.082.226</b>	<b>2.866.168</b>	<b>7.614.499</b>	<b>3.532.273</b>
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>7.703.895</b>	<b>5.694.781</b>	<b>-2.009.114</b>	<b>5.031.343</b>	<b>-663.438</b>
Gastos de Admón.	<b>8.849.442</b>	<b>5.805.683</b>	<b>-3.043.759</b>	<b>4.152.133</b>	<b>-1.653.550</b>
Gastos de Ventas	0	0	0	0	0
Otros Gastos Operacionales	0	991	991	55.334	54.343
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>-1.145.547</b>	<b>-111.893</b>	<b>1.033.654</b>	<b>823.876</b>	<b>935.769</b>
Gastos Financieros	0	0	0	0	0
Otros Ingresos		<b>13.489</b>	<b>13.489</b>	<b>186.416</b>	<b>172.927</b>
Otros Gastos	<b>380.718</b>	-		<b>462.686</b>	
Corrección Monetaria	0	0	0	0	0
<b>EXCEDENTE ANTES</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>-98.404</b>	<b>1.427.861</b>	<b>547.606</b>	<b>646.010</b>

<b>DE IMPUESTO.</b>					
Provisión para Impuesto de Renta	0	0	0	0	0
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>-98.404</b>	<b>1.427.861</b>	<b>547.606</b>	<b>646.010</b>

<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA</b>					
<b>ACTIVO</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>N</b> <b>B-A %</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B %</b>
Efectivo	58.184	98.254	68,87	599.504	510,16
Inversiones Temporales	-	-	INDET.	-	INDET.
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.315.412	5.132.610	54,81	6.439.836	25,47
Inventario de Mercancías	778.004	740.165	<b>-4,86</b>	216.683	<b>-70,73</b>
Otros Activos Corrientes	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.151.600</b>	<b>5.971.029</b>	<b>43,82</b>	<b>7.256.023</b>	<b>21,52</b>
FIJO					
Terrenos	2.204.837	2.173.575	<b>-1,42</b>	-	<b>-100</b>
Edificios	4.822.456	4.743.646	<b>-1,63</b>	-	<b>-100</b>
Maquinaria y Equipo	57.571	187.517	225,71	152.459	<b>-18,7</b>
Muebles y Enseres	826.604	1.326.274	60,45	261.955	<b>-80,25</b>
Vehículos	281.256	180.920	<b>-35,67</b>	33.845	<b>-81,29</b>
Otros Activos Fijos	-	-	INDET.	-	INDET.
Equipo científico	1.114.720	1.583.795	42,08	525.805	<b>-66,8</b>
Activo Fijo Bruto	9.307.444	10.195.727	9,54	974.064	<b>-90,45</b>
Depreciación Acumulada	1.489.911	1.261.936	<b>-15,3</b>	168.458	<b>-86,65</b>
Provisión para Protección PP	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>7.817.533</b>	<b>8.933.791</b>	<b>14,28</b>	<b>805.606</b>	<b>-90,98</b>
OTROS ACTIVOS					
Otros Activos	-	-	INDET.	9.734.793	INDET.
Bienes de Arte y cultura	-	-	INDET.	-	INDET.

Valorizaciones	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	-	-	INDET.	<b>9.734.793</b>	INDET.
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>14.904.820</b>	<b>24,53</b>	<b>17.796.422</b>	<b>19,4</b>

<b>ANALISIS HORIZONTAL VARIACION RELATIVA</b>					
<b>PASIVO</b>	<b>A</b>	<b>B</b>	<b>VARIACION</b>	<b>C</b>	<b>VARIACION</b>
	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>N</b>	<b>31/12/2005</b>	<b>C-B %</b>
			<b>B-A %</b>		
Proveedores	809.213	1.005.136	24,21	2.099.712	108,9
Dividendos por Pagar	497.841	335.905	<b>-32,53</b>	329.557	<b>-1,89</b>
Impuestos por Pagar	757.432	1.959.660	158,72	561.166	<b>-71,36</b>
Pasivos Laborales	-	-	INDET.	-	INDET.
Acreeedores Varios	2.640.186	5.156.051	95,29	679.574	<b>-86,82</b>
Otros Pasivos Corrientes	-	5	INDET.	5.020.603	100.411.960,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.704.672</b>	<b>8.456.757</b>	<b>79,75</b>	<b>8.690.612</b>	<b>2,77</b>
<b>A LARGO PLAZO</b>					
Obligaciones Bancarias Largo Plazo M/L	-	-	INDET.	-	INDET.
Pasivos Laborales L.P.	-	-	INDET.	-	INDET.
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>	<b>-</b>	<b>INDET.</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.704.672</b>	<b>8.456.757</b>	<b>79,75</b>	<b>8.690.612</b>	<b>2,77</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	6.234.603	6.639.111	6,49	7.253.726	9,26
Reserva Legal	-	-	INDET.	-	INDET.
Otras Reservas	-	-	INDET.	-	INDET.
Revalorización del Patrimonio	864.548	-	<b>-100</b>	-	INDET.
Utilidades por Distribuir	1.691.575	-92.644	<b>-105,48</b>	-	<b>-100</b>
Utilidades del Ejercicio	-1.526.265	-98.404	<b>-93,55</b>	547.606	<b>-656,49</b>

Valorizaciones	-	-	INDET.	-	INDET.
Efectos Saneamiento Contable	-	-	INDET.	1.304.478	INDET.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.264.461</b>	<b>6.448.063</b>	<b>-11,24</b>	<b>9.105.810</b>	<b>41,22</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11.969.133</b>	<b>14.904.820</b>	<b>24,53</b>	<b>17.796.422</b>	<b>19,4</b>

**ANALISIS HORIZONTAL VARIACION ABSOLUTA**

ESTADO DE RESULTADOS	A	B	VAR,	C	VAR,
	31/12/2003	31/12/2004	B-A %	31/12/2005	C-B %
<b>INGRESOS OPERAC.</b>	<b>8.919.953</b>	<b>9.777.007</b>	<b>9,61</b>	<b>12.645.842</b>	<b>29,34</b>
Ventas de Servicios	8.919.953	9.293.474	4,19	12.169.526	30,95
Devoluciones, Rebajas y Descuentos	-	-		-	
Ventas Netas	8.919.953	9.293.474	4,19	12.169.526	30,95
Transferencias gubernamentales recibidas.	0	483.533		476.316	-1,49
<b>Menos: Costos de Ventas</b>	<b>1.216.058</b>	<b>4.082.226</b>	<b>235,69</b>	<b>7.614.499</b>	<b>86,53</b>
Costos de Ventas de Servicios	1.216.058	4.082.226	235,69	7.614.499	86,53
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	<b>7.703.895</b>	<b>5.694.781</b>	<b>-26,08</b>	<b>5.031.343</b>	<b>-11,65</b>
Gastos de Administración	8.849.442	5.805.683	-34,39	4.152.133	-28,48
Gastos de Ventas	0	0		0	
Otros Gastos Operacionales	0	991		55.334	5.483,65
<b>EXCEDENTE OPERACIONAL</b>	<b>-1.145.547</b>	<b>-111.893</b>	<b>-90,23</b>	<b>823.876</b>	<b>836,31</b>
Gastos Financieros	0	0		0	
Otros Ingresos		13.489		186.416	1.281,99
Otros Gastos	380.718	-		462.686	
Corrección Monetaria	0	0		0	
<b>EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>-98.404</b>	<b>-93,55</b>	<b>547.606</b>	<b>656,49</b>
Provisión para Impuesto de Renta	0	0		0	
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.526.265</b>	<b>-98.404</b>	<b>-93,55</b>	<b>547.606</b>	<b>656,49</b>

Después de analizar los resultados obtenidos al aplicar la técnica de Análisis Horizontal a los Hospitales de segundo Nivel en el Dpto. de La Guajira podemos observar lo siguiente:

En el año 2003 al año 2004; la **ESE. Hospital San José** incrementó su Activo Total en un 39.64% con una Variación Absoluta de \$4.255 millones, Donde el Activo Corriente aumentó en un 69.63%, el Activo Fijo aumentó un 19.52% y los Otros Activos disminuyeron un 35.48%. la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** incrementó su Activo Total en un 24.53% con una Variación Absoluta de \$2.936 millones, Donde el Activo Corriente aumentó en un 43.82% y el Activo Fijo aumentó un 14.28%. La **ESE. Hospital San Rafael** incrementó su Activo Total en un 11.63% con una Variación Absoluta de \$779 millones, Donde el Activo Corriente aumentó en un 23.03%, el Activo Fijo aumentó un 11.66% y los Otros Activos disminuyeron un 0.07%.

Para el año 2004 al año 2005; la **ESE. Hospital San José** incrementó su Activo Total en un 63.42% con una Variación Absoluta de \$9.505 millones. Donde el Activo Corriente aumentó en un 51.65%, el Activo Fijo aumentó un 112.64% y los Otros Activos aumentaron un 4.17%. La **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** incrementó su Activo Total en un 19.40% con una Variación Absoluta de \$2.892 millones, Donde el Activo Corriente aumentó en un 21.52% y el Activo Fijo disminuyó un 90.98%. La **ESE. Hospital San Rafael** incrementó su Activo Total en un 5.14% con una Variación Absoluta de \$384 millones, Donde el Activo Corriente disminuyó en un 10.41%, el Activo Fijo aumentó un 24.40% y los Otros Activos aumentaron un 1.05%.

Con respecto a las cuentas Pasivo y Patrimonio podemos anotar lo siguiente:

En el año 2003 al año 2004; la **ESE. Hospital San José** disminuyó su Pasivo Total en un 10.64% con una Variación Absoluta de **-\$257** millones y su Patrimonio aumentó en un 54.26% con una

Variación Absoluta de \$4.512 millones. La **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** incrementó su Pasivo Total en un 79.75% con una Variación Absoluta de \$3752 millones y su Patrimonio disminuyó en un 11.24% con una Variación Absoluta de **-\$816** millones, La **ESE. Hospital San Rafael** incrementó su Pasivo Total en un 16.59% con una Variación Absoluta de \$511 millones y su Patrimonio aumentó un 7.40% con una Variación Absoluta de \$267 millones,

Para el año 2004 al año 2005; la **ESE. Hospital San José** incrementó su Pasivo Total en un 134.87% con una Variación Absoluta de \$2.914 millones y su Patrimonio aumentó en un 51.38% con una Variación Absoluta de \$6.591 millones. la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** incrementó su Pasivo Total en un 2.77% con una Variación Absoluta de \$234 millones y su Patrimonio aumentó en un 41.42% con una Variación Absoluta de \$2.658 millones, La **ESE. Hospital San Rafael** disminuyó su Pasivo Total en un 9.31% con una Variación Absoluta de **-\$335** millones y su Patrimonio aumentó un 18.54% con una Variación Absoluta de \$719 millones.



## 3.3. INDICADORES FINANCIEROS DE LOS HOSPITALES DE NIVEL II EN EL DPTO. DE LA GUAJIRA

TABLA N° 32

LIQUIDEZ	HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO			HOSPITAL NUESTRA SRA. DE LOS REMEDIOS			HOSPITAL SAN RAFAEL DE SAN JUAN DEL CESAR		
	2003	2004	2005	2003	2004	2005	2003	2004	2005
Razón Corriente (Veces)	2,50	4,75	3,07	0,88	0,71	0,83	0,71	0,75	0,74
Prueba Acida (Veces)	2,41	4,65	3,03	0,72	0,62	0,81	0,62	0,68	0,74
Capital Neto de Trabajo (\$)	3.637.365	8.110.974	10.502.664	-555.072	2.485.728	1.434.589	-890.786	897.260	843.601
<b>ACTIVIDAD</b>									
Rotación de Cartera (Días)	83	95	129	136	158	167	95	101	336
Rotación de Inventario Total (Días)	14	12	10	234	68	23	11	13	7
Rotación de Proveedores	70	49	34						
Rotación de Activos Fijos (Veces)	3,45	3,35	2,57	0,96	1,00	2,26	2,60	2,59	0,82
Rotación de Activos Totales (Veces)	1,47	1,30	1,00	0,75	0,73	0,77	1,40	1,39	0,47
<b>ENDEUDAMIENTO</b>									
Nivel de Endeudamiento (%)	22,53%	14,42%	20,72%	39,31%	56,74%	48,83%	46,07%	48,11%	41,50%
Endeudamiento Financiero (%)	2,70%	0,15%	5,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Impacto de la Carga Financiera (%)	0,46%	0,32%	0,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cobertura de Intereses (Veces)	55,09	73,54	72,46	-	-	-	-	-	-
Concen.del Endeudam. en el C.P. (%)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

<b>RENTABILIDAD</b>									
Margen Bruto de Utilidad (%)	62,03%	57,26%	62,97%	86,37%	58,25%	39,79%	-5,33%	23,10%	- 69,48%
Margen Operacional de Utilidad (%)	25,29%	23,30%	31,90%	- 12,84%	-1,14%	6,51%	-40,87%	-4,28%	- 176,37 %
Margen Neto de Utilidad (%)	27,67%	26,68%	33,31%	- 17,11%	-1,01%	4,33%	7,69%	2,63%	19,91%
Rendimiento del Patrimonio (%)	52,43%	42,34%	40,88%	- 21,01%	-1,44%	7,04%	19,97%	6,94%	16,96%
Rendimiento del Activo Total (%)	40,62%	34,80%	33,39%	- 12,75%	-0,73%	3,35%	10,77%	3,67%	9,37%

### 3.3.1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

#### GRAFICO N° 21

**RAZON**

Como se puede observar el **Hospital San José de Maicao** tiene disponible en el año 2003 \$2,50 por cada peso de Deuda (2,50:1), en el año 2004 posee 4,75 por cada peso de Deuda (4,75:1) y en el año 2005 tiene disponible \$3,07 por cada peso que adeuda (3,07:1). El **Hospital Nuestra Señora de los Remedios** tiene disponible en el año 2003 \$0.88 por cada peso de Deuda (0.88:1), en el año 2004 posee \$0.71 por cada peso de Deuda (0.71:1) y en el año 2005 tiene disponible \$0.83 por cada peso que adeuda (0.83:1) y el **Hospital San Rafael** tiene disponible en el año 2003 \$0.71 por cada peso de Deuda (0.71:1), en el año 2004 posee \$0.75 por cada peso de Deuda (0.75:1) y en el año 2005 tiene disponible \$0.74 por cada peso que adeuda (0.74:1). Parece ser una de las metas que han manejado mucho de los hombres de negocios es 2:1.

GRAFICO N° 22

**PRUEBA**

La Prueba Acida nos revela que por cada peso que se debe a Corto Plazo, **El hospital San José** tiene para su cancelación en el año 2003 \$2,41, en el año 2004 \$4,65 y en el año 2005 \$3,03.). **El hospital Nuestra Señora de los Remedios** tiene para su cancelación en el año 2003 \$0.72, en el año 2004 \$0.62 y en el año 2005 \$0.81.y **El hospital San Rafael** tiene para su cancelación en el año 2003 \$0.62 en el año 2004 \$0.68 y en el año 2005 \$0.74. Lo normal para este tipo de indicador es el (1:1).

GRAFICO N° 23

GRAFICO N° 24.

**CAPITAL DE**

**CAPITAL DE TRABAJO**

Con respecto al Capital de Trabajo, el cual es el dinero disponible de una empresa para trabajar los próximos meses. En el **Hospital San José** El monto del capital de trabajo está por encima de de los estándares que presenta el sector Salud para los Hospitales de Nivel II; mientras que los Hospitales de Nuestra Señora de los Remedios y San Rafael como se puede Observar en la Grafica están operando sin Capital de Trabajo.

### 3.3.2. INDICADORES DE ACTIVIDAD

#### GRAFICO N° 24

La ESE. **Hospital San José** en el 2003 las Cuentas por Cobrar tardaron 83 días para transforme en efectivo, En el 2004 las Cuentas por Cobrar tardaron 95 días en transformarse en efectivo y en el 2005 tardaron 129 días. En 2003 las Cuentas por Cobrar en el **Hospital Nuestra Señora de Los Remedios** tardaron 136 días para transforme en efectivo, En el 2004 las Cuentas por Cobrar tardaron 158 días en transformarse en efectivo y en el 2005 tardaron 167 días. En 2003 en el **Hospital San Rafael** las Cuentas por Cobrar tardaron 95 días para transforme en efectivo, En el 2004 las Cuentas por Cobrar tardaron 101 días en transformarse en efectivo y en el 2005 tardaron 336 días.

Respecto a la Rotación del Inventario en la ESE. **Hospital San José** podemos decir que en el año 2003 fue de 14 días, en el año 2004 de 12 días y en el año 2005 de 10 días. Esto nos indica que

los inventarios en la **ESE. Hospital san José de Maicao**, tienen un promedio de rotación de 12 días; es decir, que aproximadamente cada 12 días los inventarios se convierten en efectivo. En la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** la rotación del inventario en el año 2003 fue de 234 días, en el año 2004 de 68 días y en el año 2005 de 23 días. . La **ESE. Hospital San Rafael** la rotación del inventario en el año 2003 fue de 11 días, en el año 2004 de 13 días y en el año 2005 de 07 días con un promedio de 10 días para hacer efectivo el inventario.

GRAFICO N° 25

**ROTACION DE ACTIVO  
FIJOS**

**ROTACION DE ACTIVO  
TOTAL**

En la **ESE. Hospital San José** Los Activos Fijos muestran una tendencia negativa, pasando de una rotación 3.45 veces en el año 2003 a una rotación de 3.35 veces en el año 2004 y una rotación de 2.57 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 105 días en el año 2003, una rotación de 109 días en el año 2004 y una rotación de 142 días en el año 2005. En la **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** Los Activos Fijos muestran una rotación 0.96 veces en el año 2003 a una rotación de 1 veces en el año 2004 y una rotación de 2.26 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 380 días en el año 2003, una rotación de 365 días en el año 2004 y una rotación de 161 días en el año 2005. En la **ESE. Hospital San Rafael** Los Activos Fijos muestran una rotación 2.60 veces en el año 2003 a una rotación de 2.59 veces en el año 2004 y una rotación de 0.82 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 138 días en el año 2003, una rotación de 139 días en el año 2004 y una rotación de 439 días en el año 2005.

Respecto a los Activos Totales la **ESE. Hospital San José** muestran una tendencia negativa, pasando de una rotación 1.47 veces en el año 2003 a una rotación de 1.30 veces en el año 2004 y una rotación de 1 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 248 días en el año 2003,

una rotación de 280 días en el año 2004 y una rotación de 365 días en el año 2005. La **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** muestran una rotación 0.75 veces en el año 2003 a una rotación de 0.73 veces en el año 2004 y una rotación de 0.77 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 486 días en el año 2003, una rotación de 500 días en el año 2004 y una rotación de 474 días en el año 2005. La **ESE. Hospital San Rafael** muestran una tendencia negativa, pasando de una rotación 1.40 veces en el año 2003 a una rotación de 1.39 veces en el año 2004 y una rotación de 0.47 veces en el año 2005. Para alcanzar una rotación de 260 días en el año 2003, una rotación de 262 días en el año 2004 y una rotación de 776 días en el año 2005.

### 3.3.3. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

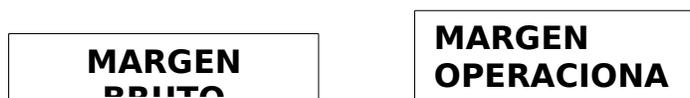
GRAFICO N° 25

#### NIVEL DE

Respecto al Nivel de Endeudamiento **La ESE. Hospital San José** presenta un endeudamiento promedio de 19.22%. La **ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** nos muestra un endeudamiento promedio del 48.29% y **ESE. Hospital San Rafael** muestran un endeudamiento promedio del 45.26%.

### 3.3.4. INDICADORES DE RENTABILIDAD

#### GRAFICO N° 27



Respecto a la Utilidad Bruta **La ESE. Hospital San José** en el grafico nos muestra que las ventas generaron una Utilidad Bruta en el año 2003 con un 62.03%, en el año 2004 la unidad bruta disminuyó a 57.26% debido al aumento en los costos de venta; en el año 2005 la Utilidad bruta aumento a 62.97%. En **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** el grafico nos muestra que las ventas generaron una Utilidad Bruta en el año 2003 con un 86.37%, en el año 2004 la utilidad bruta disminuyó a 58.25% debido al aumento en los costos de venta; en el año 2005 la Utilidad bruta disminuyó a 39.79%. En **La ESE. Hospital San Rafael** el grafico nos muestra que las ventas generaron una Utilidad Bruta Negativa en el año 2003 con un **-5.33%**, en el año 2004 la Utilidad bruta fue de 23.10%; en el año 2005 la Utilidad bruta fue negativa con un valor de **-69.48%**.

Al observar la Utilidad Operacional **La ESE. Hospital San José** en el grafico nos una Utilidad Operacional en el año 2003 con un 25.29%, en el año 2004 la unidad Operacional disminuyó a 23.30%; en el año 2005 la Utilidad Operacional fue del 31.90%. En **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** el grafico nos muestra una Utilidad Operacional en el año 2003 con un **-12.84%**, en el año 2004 la utilidad Operacional fue del **-1.14%** y en el año 2005 la Utilidad Operacional fue del 6.51%. En **La ESE. Hospital San Rafael** el grafico nos muestra una Utilidad Operacional Negativa en el año 2003 con un **-40.87%**, en el año 2004 la Utilidad Operacional fue de **-4.28%** y en el año 2005 la Utilidad bruta fue negativa con un valor de **-176.37%**.

#### GRAFICO N° 28

**MARGEN NETA**

**REND. DEL**

El grafico anterior nos muestra que **La ESE. Hospital San José** en el año 2003 el Margen de Utilidad Neta fue del 27.67%, en el año 2004 disminuyó al 26.68 0% y en el año 2005 el Margen de Utilidad Neta aumento a 33.31% lo cual es bueno para la empresa. **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** en el año 2003 el Margen de Utilidad neta fue del **-17.11%**, en 2004 el Margen de Utilidad Neto fue del **-1.01%** y en el año 2005 el Margen de Utilidad Neta fue del 4.33%. **La ESE. Hospital San Rafael** en el año 2003 el Margen de Utilidad neta fue del 7.69% y 2004 el Margen de Utilidad Neto fue del 2.63% y en el año 2005 el Margen de Utilidad Neta fue del 19.97%.

Al observar el Rendimiento del Patrimonio de **La ESE. Hospital San José** nos muestra que Los Socios tuvieron un rendimiento sobre la Inversión en el año 2003 de 52,43%, en el año 2004 obtuvieron un rendimiento del 42,34% y en el año 2005 el rendimiento fue del 40,88%. **La ESE. Hospital Nuestra Señora de los Remedios** nos muestra que Los Socios tuvieron un rendimiento negativo sobre la Inversión en el año 2003 de **-21.01%**, en el año 2004 obtuvieron un rendimiento del **-1.44%** y en el año 2005 el rendimiento fue del 7.04%. **La ESE. Hospital San Rafael** nos muestra que Los Socios tuvieron un rendimiento sobre la Inversión en el año 2003 de 19.97%, en el año 2004 obtuvieron un rendimiento del 6.94% y en el año 2005 el rendimiento fue del 16.96%.

# **CAPITULO IV**

## **4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **4.1 CONCLUSION**

Después de practicar el Análisis de los resultados obtenidos del Diagnostico Financiero realizado a La ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO, cuya actividad principal es la

prestación de servicios de salud asistencial de promoción y prevención y los servicios de I, II y III nivel a la comunidad en general de acuerdo a las necesidades con sentido social; Se puede decir lo siguiente:

La principal fortaleza del hospital radica en la rentabilidad de sus operaciones, los ingresos del hospital provienen principalmente de la atención prestada a los afiliados del régimen subsidiado y a la población no cubierta. Para los años 2004 y 2005 los ingresos operacionales crecieron en \$388.907(Miles) y \$581.021(Miles) respectivamente. El importante incremento en los ingresos es consecuencia del aumento en el portafolio de servicios y el mayor volumen de servicios prestados; lo anterior como resultado del aumento en la inversión, como parte de las estrategias implementadas por la administración. Es de destacar la inversión realizada para abrir en el año 2003 la Unidad de Cuidados Intensivos (UCI) con un total de siete camas, la cual permitió que el hospital ofreciera servicios de tercer nivel.

Los Gastos Administrativos para los años 2004 y 2005 presentan un incremento de un 3,97% y 15,65% respectivamente ya que abrir la UCI. Fue necesario contratar personal médico adicional y adquirir equipos médicos de tecnología de punta. No obstante, la entidad recibió importantes recursos por ventas de servicios al departamento, por lo cual la utilidad no se ve afectada.

La ESE. HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO, produjo utilidades netas por \$4.360 millones en el 2003, \$4.475 millones en el 2004 y \$6.591 millones en el 2005. Las utilidades generadas serán utilizadas para financiar la construcción de la Nueva Sede del Hospital.

En los últimos años, el hospital ha mantenido bajos niveles de endeudamiento, lo cual, incidió en los indicadores de cobertura de deuda.

Actualmente, la estructura física del hospital no cuenta con los requisitos mínimos de sismo resistencia, razón por la cual se está construyendo una Nueva sede hospitalaria que tendrá un costo aproximado de \$24.000 millones. La nueva sede será financiada con recursos propios del hospital (\$16.500 millones), del departamento (\$3.500 millones) y con un crédito de \$4.000 millones. Con el desembolso de la primera parte del crédito \$1.000 millones, los

indicadores de cobertura de deuda se vieron afectados negativamente de manera importante; pero, se espera que la nueva sede atraiga nuevos pacientes que aumenten los beneficios de la entidad.

Si analizamos los activos corrientes del hospital a 31 de Diciembre de 2005, observamos que posee en la cuenta Inversiones Temporales \$6.504 millones, sin embargo toma un crédito por \$1.000 millones; esta decisión se debe a que en el primer trimestre del año 2006, el hospital debió desembolsar \$6.500 millones para la segunda etapa de la construcción de la nueva sede.

A 31 de Diciembre de 2005 el hospital contaba con \$24.494 millones en Activos distribuidos así: \$15.578 millones en activos corrientes, \$7.847 millones en activos fijos y \$1.069 millones en otros activos. En los últimos dos años, el Activo aumentó en \$13.760 millones como consecuencia a la mayor generación de caja que permitió realizar inversiones de capital y mantener un nivel de caja importante.

La administración ha llevado a cabo varias estrategias operacionales y comerciales que han incidido favorablemente sobre la sostenibilidad de las finanzas del hospital en el largo plazo. Dentro de las estrategias se encuentra la reestructuración administrativa, establecimiento de políticas de cobro, incremento de inversión para ampliar el portafolio de servicios y la retención de personal médico calificado. Las estrategias de la Administración convirtieron al hospital en una entidad rentable que con la generación de las utilidades logró fortalecer su Patrimonio de \$8.316 millones en el año 2003 a \$19.419 millones en el año 2005.

## 4.2. RECOMENDACIONES

1. Los activos de la institución están representados básicamente en las Cuentas por Cobrar, las Inversiones Temporales y el Equipo Científico ya que conjuntamente participan con un 33%, 21% y 24% respectivamente (**78%**), para el año 2003. Para el año 2004, las Cuentas por Cobrar, las Inversiones Temporales y el Equipo Científico participaron con un 34%, 31% y 19% Respectivamente (**84%**). En el año 2005 los

activos están representados básicamente por Cuentas por Cobrar, las Inversiones Temporales, Edificios y el Equipo Científico; con una participación del 36%, 27%, 14%, 13% respectivamente (**90%**).

- 2.** La relación deuda/patrimonio para los años 2003, 2004 y 2005 fue **23:77, 14:86 y 21:79** respectivamente

En el año 2003 las cuentas más representativas dentro del grupo de los pasivos son las Cuentas por Pagar con una participación del 10%, siguiendo en importancia las obligaciones financieras con un 4% y los Otros Pasivos tienen una participación de 7%. Respecto al Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: Excedentes de Ejercicios anteriores con un 27.25% y Resultados del Ejercicio con un 40.62%.

En el 2004, para este año la estructura financiera cambia, aumentando significativamente el patrimonio (14:86) lo cual favorece a la institución debido a que el patrimonio representa la parte que le corresponde a la empresa, es decir la diferencia entre los bienes de la institución representado en los activos y las deudas que ella tiene. Dentro de los Pasivos las cuentas de mayor representatividad son las Cuentas por Pagar con un 6% y Otros Pasivos con una participación de 7%. En el Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: Excedentes de Ejercicios anteriores con un 49% y Resultados del Ejercicio con un 30%.

Para el año 2005 la ESE presenta una estructura financiera similar al 2003, con relación al 2004 aumentaron los pasivos, sin embargo sigue siendo bajo el nivel de deudas.

Las Cuentas por Pagar representaron un 2,41%, las Obligaciones Financieras un 4,08% y Otros Pasivos con un 13%. Respecto al Patrimonio, las cuentas más representativas fueron: Utilidades de Ejercicios anteriores con un 48% y Resultados del Ejercicio con un 27%.

Después de realizado el Análisis de los resultados obtenidos de la situación financiera de la ESE HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO, se hace importante implementar ciertas medidas para mejorar cada día el desarrollo general de la institución. Dentro de las recomendaciones podemos anotar lo siguiente:

- Acelerar el cobro de la Cartera; con el fin de aumentar la rotación en las cuentas por cobrar.
- Implementar políticas de descuentos en cartera; para motivar a los deudores a que se acerquen a cancelar sus deudas.
- Reducir el plazo de los créditos.
- Incrementar el volumen de operaciones; con el fin de aumentar los ingresos por ventas de servicio.
- Realizar promociones de servicios; para atraer nuevos y clientes y la vez promocionar su portafolio de servicios.
- Anticipar pagos de obligaciones onerosas aprovechando descuentos.
- Comprar de contado; para conseguir mejores precios.
- Implementar una estructura de Sistema de Costos Hospitalarios que le permitan tener mejor control en detalles de los Gastos Administrativos y Operacionales de la Institución.

En el Préstamo otorgado por el Banco de Colombia

Línea de Crédito	Findeter
Fecha de Inicio	18 de noviembre de 2005
Fecha Desembolso	18 de noviembre de 2005
Valor Inicial	\$ 1.000.000.000.00
Renta Pignorada	Ninguna
Tasa de Interés	D.T.F +6.5%
Plazo	6 años
Periodo de Gracia	1 año

Información suministrada por la Dra. JOSEFA GUERRA LAGUNA, Tesorera General, informa el estado de cuenta del crédito N° 5260081124 por valor de \$ 1.000.000.000.00 adquirido el 18 de noviembre de 2005.

- En el caso de que estas son obligaciones financieras contraídas a **largo plazo** es decir su vencimiento es **superior a un año**, lo mismo sucede para el caso del registro de las obligaciones por concepto de intereses corrientes por pagar que no aparecen contabilizados, como es de conocimiento del área de contabilidad, que uno de estos crédito fue adquirido en el 2005, los estados financieros deben revelar los valores por amortizar sobre la vigencia 2006. Es decir que estos deben reflejar el valor a cancelar durante el año 2006.

Por lo anteriormente expuesto y en atención con lo establecido en el PGCP, se recomienda realizar los ajustes pertinentes a la información contable con el fin de que esta refleje en sus estados financieros los verdaderos hechos financieros, económicos y sociales y estos se revelen en función de su naturaleza.

#### 4.3. MATRIZ DOFA

<b>DEBILIDADES</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>
--------------------	----------------------

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Políticas de recaudo de cartera deficiente.</li> <li>• No cuenta con un sistema de control de costos hospitalarios en detalles.</li> <li>• No posee políticas de descuentos en cartera.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• La demanda en el mercado de servicios de III Nivel.</li> <li>• Alto número de personas no afiliadas a las ARS y EPS.</li> <li>•</li> </ul>
<b>FORTALEZAS</b>	<b>AMENAZAS</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Única IPS pública que proporciona servicios de I, II, III Nivel en su área de influencia.</li> <li>• Planta médica altamente calificada.</li> <li>• Estadísticas de utilización sólidas.</li> <li>• La calidad de la Administración.</li> <li>• Operación rentable con adecuados niveles de liquidez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crecimiento de IPS públicas.</li> <li>• Proyecto de construcción de la nueva sede.</li> <li>• Incertidumbre sobre el futuro de las ARS.</li> </ul>

#### 4.4. BIBLIOGRAFÍA

Ortiz, Héctor: Análisis Financiero Aplicado. Doceava Edición. Editorial

Rico Calvano, Florentino: Capital de trabajo Estratégico. Editorial Tecnigraf. Cartagena. Primera Edición. 2000.

Fred Weston – Eugene Brigham: Administración Financiera de Empresas. Tercera Edición. Editorial Interamericana 1998.

Gitman J. Lawrence: Fundamento de Administración Financiera. Editorial Harla. Sexta Edición 2002.

Philipattos George. Fundamento de Administración Financiera. Editorial Mcgraw – Hill Latinoamericana. 1999.

Van Horne James: Administración Financiera. Editorial Prentice – Hill Internacional. 2000.

León García Oscar: Administración Financiera. Editorial Prensa Moderna Impresores S.A. Tercera Edición. 1995.

García Rojas, Bianor. Análisis Financiero un nuevo enfoque. Editorial Tecnigraf. Cartagena. 2000.

Rico Calvano, Florentino. Finanzas a corto plazo. Editorial Tecnigraf. Cartagena. 1998.

León Ortiz, Alberto: Gerencia Financiera un enfoque Estratégico. Editorial McGraw – Hill. Segunda Edición. 2000.

## **Paginas Web**

1. [Htt://www.Monografías. Com.](http://www.Monografías.Com)
2. <http://www.Aiteco.com>
3. <http://www. Avantyel.net>
4. [ttp://juntadeandalucia.es](http://juntadeandalucia.es)
5. <http://www.gestiopolis.com>
6. [http://www.iaf.es.](http://www.iaf.es)
7. <http://www.improven-consultores.com>

**DIAGNOSTICO FINANCIERO HOSPITAL SAN JOSE DE MAICAO**

**ESPECIALIZACION GERENCIA FINANCIERA**

**POR**

**ORLANDO RUIZ**

**JAIDER GENES**

**ARMANDO BONILLA**

**UNIVERSIDAD DE LA GUAJIRA**