ANÁLISIS FINANCIERO DE LA IPS REMY DE LA CIUDAD DE CALI DEL PERIODO 2016-2017 CON EL FIN DE DETERMINAR ESTRATEGIAS QUE MEJOREN SUS PROCESOS

LUIS FELIPE CUEVAS RENDON

JENNIFER KAROL RESTREPO AGUDELO

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE MANIZALES

ESPECIALIZACIÓN ADMINISTRACIÓN EN SALUD

SANTIAGO DE CALI

2017

Tabla de contenido

Pág.

Introducción 8

2. Planteamiento del problema 10

2.1 Descripción del problema 10

2.2 Formulación del problema 11

3. Justificación 12

4. Objetivos 15

4.1 Objetivo general 15

4.2. Objetivos específicos 15

5. Marco teórico 16

5.1 Ubicación contextual 16

5.1.1. Misión. 16

5.1.2. Visión. 17

5.1.3. Instalaciones. 17

5.1.4. Servicios de Hospitalización en unidad de salud mental de mediana complejidad. 18

5.1.5. Hospital de día de psiquiatría. 18

6. Metodología 21

6.1. Diseño metodológico 21

6.2. Tipo de investigación 21

6.2.1. Método de observación. 21

6.2.2. Método deductivo..... 22

6.3. Población y muestra 22

6.3.1. Población..... 22

6.3.2. Muestra..... 23

6.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información..... 23

6.4.1. Fuentes primarias. 23

6.4.2. Fuentes secundarias..... 24

6.5. Análisis de la información 24

6.6. Componente ético..... 25

7. Resultados 25

7.1. Análisis Vertical..... 25

7.2. Análisis Horizontal..... 25

7.3. Indicadores Financieros 26

8. Resultados y análisis 28

8.1. Balance general y estado de resultados 2016 y 2017..... 28

8.1.1. Análisis Horizontal y Vertical..... 33

8.1.2. Indicadores. 42

8.1.2.1. Indicadores de liquidez. 42

8.1.2.2. Indicadores de endeudamiento. 45

8.1.2.3. Indicadores de rentabilidad. 45

8.1.3. Estado de cartera IPS REMY Cali. 49

8.1.4. Composición de cartera por edad. 52

.8.2. Análisis resultados encuestas. 54

8.2.1. Entrevista dirigida al Gerente IPS REMY Dr. DIEGO FERNANDO HOLGUÍN. 54

9.2.2. Entrevista dirigida al Contador de la Empresa IPS REMY. 57

8.2.2. Encuesta dirigida a los empleados de la empresa IPS REMY Cali. 60

9. Conclusiones 67

10. Recomendaciones 70

11. Glosario 72

12. Bibliografía 74

13. Referencia bibliográfica 76

Anexos 82

Lista de tablas

Pág.

Tabla 1. Balance General IPS REMY Cali 2016. 29

Tabla 2. Estado de Resultados IPS REMY Cali 2016. 30

Tabla 3. Balance General IPS REMY Cali 2017. 31

Tabla 4. Estado de Resultados IPS REMY Cali 2017. 32

Tabla 5. Análisis Vertical y Horizontal Balance General IPS REMY Cali años 2016-2017. 33

Tabla 6. Análisis Horizontal y Vertical Estado de Resultados IPS REMY Cali años 2016-2017. 39

Tabla 7. Resumen de indicadores financieros aplicados a la entidad IPS REMY Cali. 47

Tabla 8. Estado de cartera REMY IPS con fecha de corte abril 2018. 49

Tabla 9. Composición estado de cartera IPS REMY corte abril 2018. 51

Tabla 10. Composición de cartera por edad IPS REMY a marzo 31 de 2018. 52

Tabla 11. Cronograma 81

Lista de gráficos

Pág.

Gráfico 1. Razón Corriente IPS REMY Cali. 43

Gráfico 2. Capital de Trabajo IPS REMY Cali. 44

Gráfico 3. Margen operacional IPS REMY Cali. 46

Gráfico 4. Pregunta No. 01 Cuestionario empleados IPS REMY Cali. 60

Gráfico 5. Pregunta No. 02 Cuestionario empleados IPS REMY Cali 61

Gráfico 6. Pregunta No. 03 Cuestionario empleados IPS REMY Cali. 62

Gráfico 7. Pregunta No. 04 Cuestionario empleados IPS REMY Cali. 63

Anexos

Pág.

Anexo A. Entrevista dirigida al Gerente DR. XXX IPS REMY 82

Anexo B. Entrevista dirigida al contador de la Empresa IPS REMY 83

Anexo C. Encuesta dirigida a los empleados de la Empresa IPS REMY 84

Anexo D. Tabla de resultados: Encuesta dirigida al Gerente IPS REMY Cali Dr. Diego Fernando Holguín. 85

Anexo E. Tabla de resultados: Encuesta dirigida al Contador de la Empresa IPS REMY. 86

Anexo F. Tabla de resultados: Encuesta dirigida a los empleados de la empresa IPS REMY. 86

Introducción

El sector salud en Colombia es uno de los temas más controversiales por la situación en la que se encuentra; sin embargo, hay un elemento dentro de todos los anuncios del Gobierno y de las entidades del sector que es muy preocupante: la situación financiera de las entidades prestadoras de servicios y las condiciones para que estas puedan permanecer dentro del sistema de salud.

Después de la promulgación del Decreto 2702 de 2014 que estableció las condiciones financieras y de solvencia de las EPS para operar y permanecer dentro del sistema de salud, no se está cumpliendo con las condiciones financieras para permanecer dentro del sistema.

Uno de los principales problemas que posee el sector salud, es que los organismos de control no solo sirven para la defensa plena del Estado de Derecho, sino para la preservación de la moral administrativa y la vigilancia sobre el correcto manejo de bienes y recursos públicos. En el caso de las EPS, uno de los mayores problemas es que no hay manera de hacer compatibles las ganancias de las entidades de salud con el bienestar general de la población, y para lograr este objetivo se requiere un gran compromiso por parte de la administración pública y del personal administrativo.

La Ley 100 de 1993 introdujo el concepto de salud muy liberal, por lo tanto, quedó sujeta a ser un bien transable del que los inversionistas privados, tan sólo por servir como intermediarios, obtienen ganancia. El problema de este modelo es que acrecienta la

inequidad en salud, incrementa el gasto sin mejorar la calidad y se interesa muy poco en el bienestar y la satisfacción de los colombianos. Por otro lado, los administradores en salud se han tomado en serio su rol y ahora existe una mejor planeación y administración de los hospitales y clínicas. Su labor se ve reflejada en la correcta asignación y optimización de recursos que conduzcan al logro de los objetivos organizacionales con la mayor eficacia y efectividad posibles, todo lo anterior ajustado a las exigencias dadas por los usuarios y los nuevos sistemas de prestación de servicios.

Desafortunadamente, los organismos de control carecen de estructura, herramientas o productos diseñados para el monitoreo sistemático contra la prevención y detección de la corrupción con los dineros de la salud. Para ello, se requiere un mayor desarrollo de normativa y procedimientos que sean más efectivos y de fácil adaptación.

Los actores involucrados en el sector salud del país requieren mayor compromiso en el fortalecimiento de sistemas de protección social, en aras de favorecer el desarrollo de políticas y planes de recursos humanos para la transformación de los sistemas de salud hacia la equidad, la universalidad y el derecho a la salud y al acceso a servicios de salud, en el marco de la estrategia de Atención Primaria en Salud.

Desde la perspectiva del administrador en salud, una dimensión crítica de su responsabilidad es la coordinación con otros sectores de gobierno para la construcción de políticas y planes sostenibles de recursos humanos hacia la renovación de la atención primaria y la integración de los servicios.

2. Planteamiento del problema

2.1 Descripción del problema

La situación en Colombia en materia de salud es preocupante por los problemas que presenta a nivel administrativo y legal, tales como la baja cobertura del régimen contributivo, demoras en los pagos para el régimen subsidiado, corrupción e ineficiencia en el manejo de los recursos. Hoy en día y con la entrada en vigencia de la Ley 100 de 1993, las instituciones prestadoras de salud (IPS) comienzan a jugar un rol fundamental en este sector, toda vez que son las entidades que subcontratan con las Entidades Prestadoras de Salud (EPS) para brindar la atención médica que requieran los usuarios.

Uno de los grandes problemas que afectan principalmente a las IPS, radica en el flujo de caja, debido a la ineficiencia y demora en los pagos por parte del Fondo de Solidaridad y Garantía (FOSYGA), actualmente ADRES - Administradora de los Recursos del Sistema General de Seguridad Social en Salud, desencadenando en este tipo de instituciones falta de liquidez y afectando de manera significativa el capital de trabajo, lo que los obliga a buscar otras maneras de financiación para cumplir a cabalidad con sus lineamientos estratégicos, los cuales propenden por la prestación de servicios de salud a la población con altos estándares de calidad y satisfacción.

Actualmente, los continuos cambios en normatividades tales como el Acuerdo 29 de Diciembre de 2.011 de la Comisión de Regulación en Salud CRES, por el cual se aclaran y actualizan integralmente los Planes Obligatorios de Salud de los regímenes Contributivo y

Subsidiado, han generado un ambiente de incertidumbre y tensión en el sector salud Colombiano; asimismo, se aprobó la Resolución 6408 y 6411 de 2016 del Ministerio de Salud y Protección Social: Por la cual se modifica el Plan de Beneficios en Salud con cargo a la Unidad de Pago por Captación (U.P.C.) prima que se traslada a las EPS para pagar los costos del Plan de Beneficios para los regímenes Contributivo y Subsidiado para el año 2.017.

IPS Remy cumple dos años de haber iniciado en la ciudad de Cali, cada día se viene incrementado el volumen de trabajo y así mismo aumenta los volúmenes en las operaciones financieras. los problemas que se vienen presentado a nivel financiero vienen afectando el cumplimiento en las obligaciones a nivel financiero, los pagos por parte de las EPS contratadas son demorados y las eps están incumpliendo lo acordado en la contratación inicial lo que influye en que se vean demoras en los pagos a proveedores y al recurso humano y demás obligaciones financieras que genera una IPS.

2.2 Formulación del problema

¿Cómo a través de un diagnóstico financiero se pueden identificar estrategias para el mejoramiento de la IPS Remy en el periodo 2016-2017?

3. Justificación

Al hablar de análisis financiero en el sector salud, al igual que en cualquier otro sector, se hace alusión al proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio, lo cual sirve para evaluar el desempeño financiero y operacional de la entidad, ayudando así a los administradores y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

La información financiera es entonces una herramienta administrativa que informa sobre la situación financiera de un ente en un momento dado y el resultado de sus operaciones y cambios para dicho periodo, formando juicios a nivel de rentabilidad, solvencia, liquidez, capacidad financiera de crecimiento y flujo de fondos.

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.

La presente propuesta de análisis financiero a la IPS Remy de la ciudad de Cali, Valle, radica su importancia en conocer el aspecto económico y el desarrollo la misma. Para esto, se hace necesario realizar un análisis financiero que brinde los datos requeridos para lograrlo. El respectivo análisis brinda la información sobre la capacidad que tiene la entidad de endeudamiento, su rentabilidad, liquidez, la cual será relevante para la creación de

políticas de financiamiento externo, es decir con clientes y proveedores que son ejes fundamentales en el desarrollo y éxito empresarial.

Para llevar a cabo la investigación, se requiere la elaboración de un análisis financiero de los años 2016 y 2017 que brinde los datos pertinentes para dicho fin; lo anterior, para identificar las variables contables más importantes y de esta forma facilitar la toma de decisiones, determinar la situación financiera de la institución una vez aplicados los métodos y técnicas de análisis, y establecer las potenciales decisiones que se deben tomar por parte de la administración para optimizar los recursos y volver competitiva y eficiente la organización.

Por ello, se puede decir que la realización de la presente investigación es factible, dado que los objetivos planteados no son excesivamente ambiciosos y están sujetos a la realidad en el medio, al igual que es posible su realización por la factibilidad que brinda la IPS Remy para acceder a la información y el tiempo para cumplir el trabajo
Propuesto.

Por lo anterior, surge la necesidad de elaborar un análisis financiero el cual pretende determinar la situación actual de la IPS REMY, evaluación que se realizará utilizando los respectivos indicadores financieros cuyos resultados permitirán emitir conclusiones, sugerencias y recomendaciones que irán encaminadas a la generación de valor de la entidad.

Por consiguiente y con los aportes entregados con este trabajo se busca básicamente dar a conocer la situación actual de la institución, identificando sus debilidades y fortalezas, los resultados de los análisis efectuados y finalmente elaborar las recomendaciones a las que haya lugar.

4. Objetivos

4.1 Objetivo general

Realizar un análisis financiero de la IPS. Remy, en las vigencias 2016 al 2017

4.2. Objetivos específicos

- Determinar los factores internos y externos que limitaron y/o favorecieron el logro de los objetivos institucionales de la I.P.S, a nivel financiero, del periodo 2016 al 2017.
- Efectuar un diagnostico financiero a través de los estados financieros de los 2016-2017 en cuanto a la estructura financiera de la empresa y el mantenimiento del patrimonio.
- Elaborar un análisis vertical y horizontal de los periodos 2016 y 2017 con el fin de observar la tendencia de variables más importantes y de esta forma facilitar la toma de decisiones.
- Identificar el estado de cartera, glosas y recobros de la IPS con el fin analizar la gestión de cobro de la entidad
- Determinar la situación financiera de la institución una vez aplicado las técnicas de análisis y así establecer las decisiones que se deban tomar para optimizar los recursos y volver competitivo y eficiente la empresa.

5. Marco teórico

5.1 Ubicación contextual

IPS REMY S.A.S; es un selecto grupo humano conformado por personas con vocación de servicio y formación profesional, comprometidos en satisfacer las necesidades de atención integral en salud a la población de Personas Mayores en su segunda y tercera edad. Con este propósito y el de coordinar todas sus actividades, IPS REMY S.A.S; ha integrado, en cabeza de su Dirección General, las áreas científicas, de bienestar social, administrativa y financiera.

5.1.1. Misión.

Somos una Institución Prestadora de Servicios de Salud de mediana y alta complejidad, dirigidos a brindar una atención integral, humanizada y de seguridad al paciente que presenten alteraciones de salud mental y sus familias, igualmente se implementará programas de promoción de la salud mental basados en estrategias de atención primaria, dentro de un ambiente seguro, respetuoso, cálido y confiable, soportados con un talento humano interdisciplinario competente, enfocados en el bienestar físico y mental de los usuarios con tecnología apropiada, basados en un alto nivel de resolución y comprometidos e involucrados en el desarrollo continuo de los servicios y la sostenibilidad financiera de la empresa

5.1.2. Visión.

Ser reconocidos en el 2020 por el sector salud nacional como la mejor alternativa integral en la prestación de servicio de salud, en tratamiento y mantenimiento a pacientes y sus familias con alteraciones en salud mental, caracterizada por sus altos estándares de calidad, suficiencia técnica y administrativa, con un trato humanizado a sus usuarios y énfasis en la seguridad del paciente; contribuyendo así al mejoramiento de la calidad de vida de la población.

5.1.3. Instalaciones.

- Habitaciones Individuales.
- Cupo para 60 personas por sede.
- Áreas comunes
- Oratorio
- Salas de televisión con servicio de TV por cable y dispositivos de reproducción
- Cocina con menaje, equipo de cocción y refrigeración
- Comedor comunal individual
- Baños dotados con baranda de seguridad en lavamanos, sanitarios y ducha.
- Agua caliente las 24 horas.
- Enfermería diseñada especialmente para almacenar y administrar las medicinas formuladas a residentes.
- Lavandería con equipos de lavado, secado y planchado.

5.1.4. Servicios de Hospitalización en unidad de salud mental de mediana complejidad.

Ofrece atención integral al paciente con enfermedad mental. Contando con un equipo de profesionales, conformado por:

Médico Psiquiatras

Médico general

Enfermera profesional y auxiliar en enfermería.

Disponibilidad en nuestras sedes de:

Psicólogo clínico.

Trabajo social

Terapeuta ocupacional

5.1.5. Hospital de día de psiquiatría.

Es una Estructura Intermedia extra hospitalaria, que atiende a pacientes con trastornos mentales graves, tanto del grupo de las psicosis como de las neurosis, que no requieren hospitalización a tiempo completo, pero que precisan una atención diaria, intensiva y precoz, con el objetivo de rehabilitar las áreas afectadas por la Enfermedad y prevenir las recaídas.

Para realizar el análisis financiero de la entidad es necesario analizar previamente el comportamiento administrativo y financiero que ha tenido la IPS durante el periodo a

estudiar; esta labor se apoyara en información histórica y actual, consiste no solo en recopilar, interpretar y comparar los estados financieros, sino en calcular e interpretar una serie de datos como porcentajes, tendencias, indicadores, entre otros, que permitirán evaluar el funcionamiento de la institución operativa y financieramente dentro del período a evaluar.

Para llevar a cabo el respectivo análisis financiero, se hará uso de algunos elementos o herramientas, como son los estados financieros básicos, la información complementaria (estructura de costos, discriminación de costos, amortización de diferidos, costo y forma de pago de los pasivos, métodos de depreciación), las herramientas de la administración financiera (evaluación de proyectos, análisis del costo de capital, análisis del capital de trabajo), la información sectorial que se pueda tener y el análisis macroeconómico (producción nacional, política monetaria, sector externo y sector público entre otros que pueden ser de utilidad).

Es importante resaltar que el análisis financiero no es un simple cálculo de indicadores; para que éstos, realmente tengan valor, se deben utilizar bajo un conjunto de elementos que proporcionen las características del entorno dentro del cual se desenvuelve la empresa.

Cuando se realiza el análisis de una organización se pueden dar dos casos: interno o externo según la posición de la persona que lo va a realizar y la facilidad que tenga para obtener información de la organización. El análisis interno se da cuando la persona encargada de desarrollar esa labor, tiene acceso directo e ilimitado a la información que requiere, por

ejemplo, registros detallados que pueden ser comprobados en el momento que sea necesario según el criterio del analista. Éste debe conocer muy bien los estados financieros (resultado de la actividad contable), las partidas que lo conforman y las limitaciones que éstos presentan. Para comprender de forma clara estos conceptos es muy importante empezar por definir que es la contabilidad. Héctor Ortiz Anaya la define como "El arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos financieros, con el fin que estos sirvan a los diferentes estamentos interesados en las operaciones de una empresa"[1].

Los estados financieros son clasificados dentro de dos grandes grupos según su propósito: general o especial. El primer grupo está subdividido en los estados financieros básicos y en los estados financieros consolidados, compuestos por el balance general, el estado de pérdidas y ganancias, los flujos de efectivo, los cambios en la situación financiera y los cambios en el estado del patrimonio

Existen otras herramientas utilizadas para el análisis financiero como lo son el análisis vertical, el análisis horizontal y las razones o indicadores financieros.

Estos permiten conocer la situación financiera de la organización como se mencionó con anterioridad.

[1] ORTIZ ANAYA, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Op. Cit., p 37.

6. Metodología

6.1. Diseño metodológico

La investigación propuesta se realizará bajo el tipo de estudio descriptivo, ya que el propósito de este, es la delimitación de los hechos que conforman el problema de investigación, con este estudio se identifican las características del universo del tema de investigación, las variables e indicadores que pueden definir la situación actual de la empresa.

6.2. Tipo de investigación

El método de investigación que se va a seguir durante el desarrollo del estudio, es el método de observación y deductivo.

6.2.1. Método de observación.

Para el desarrollo de la investigación se utilizará el método de la “observación”, partiendo como primer filtro de investigación de la información suministrada por el autor que se encuentra vinculado laboralmente a la entidad y quien tiene conocimiento sobre el tema objeto de estudio, como experiencia personal laborando en el sector y compartiendo con recurso humano del mismo; por ende, se tienen percibidas características específicas que llevaron a una conjetura del objeto de investigación.

6.2.2. Método deductivo.

Para la investigación propuesta, se establece el método deductivo, considerando que se partirá del análisis del sector al cual pertenece la entidad, llegando al análisis particular de la misma; en este sentido, se tomará como base el estudio realidades generales, hasta llegar al objeto de estudio.

El método de investigación que se va a seguir durante el desarrollo del estudio, es el método de observación y deductivo, pues se recolectarán datos o componentes sobre diferentes aspectos del personal de la organización a estudiar y se realizara un análisis y medición de los mismos.

6.3. Población y muestra

6.3.1. Población.

La población es un conjunto de individuos de la misma clase, limitada por el estudio. Según Tamayo y Tamayo, (1997), ¨La población se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación¨ (P.114) La población objeto de estudio que se tendrá en cuenta en el proyecto es el Gerente, el Contador Público y 20 empleados de la entidad IPS REMY.

La población o universo está plasmado en los resultados financieros por la atención de pacientes atendidos en su función de producción de servicios prestados por contratación, en

el período escogido, que es donde se hace la evaluación de las finanzas de la ESE. No existen muestras, pues es un estudio descriptivo de orden financiero concreto.

6.3.2. Muestra.

Se tomará el ciento por ciento (100%) de la población objeto de estudio, teniendo en cuenta que es un número reducido y no ameritan la aplicación de alguna fórmula estadística.

6.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información

Para cumplir con los objetivos propuestos en la investigación, es necesario acudir a fuentes primarias y secundarias que mediante la información suministrada permitan identificar como ha sido el comportamiento financiero de la empresa durante el periodo a analizar.

6.4.1. Fuentes primarias.

Se tomará de los trabajadores que conforman el área financiera de la empresa y que han participado en la elaboración y preparación de los estados financieros, teniendo en cuenta como referente de consulta a aquellos trabajadores que hayan laborado durante el periodo de estudio, de tal manera que se facilite el análisis de la información.

Asimismo, se llevará a cabo entrevista personal dirigida al Gerente de la IPS, al Contador Público y a los empleados de la misma; todo esto, con el fin de conocer a fondo las operaciones de la empresa para obtener una visión clara de los procedimientos financieros y administrativos manejados. En este estudio, se emplearán diferentes instrumentos de recolección de información como la observación directa.

6.4.2. Fuentes secundarias.

Para soportar el análisis del comportamiento financiero de la empresa serán de apoyo al proceso los informes financieros de la entidad, los estados financieros y la información publicada en medios de comunicación orientados a análisis financieros de la compañía.

6.5. Análisis de la información

Igualmente, se utilizarán técnicas específicas en la recolección de la información como la observación, las entrevistas y los cuestionarios. También se utilizan informes y documentos elaborados por otros investigadores, en donde para este caso específico se acudirá a la información que ha sido preparada por los trabajadores del área contable y financiera de la empresa.

Los datos obtenidos de las fuentes se clasificarán por vigencia y se presentarán por medio de gráficos estadísticos de tal manera que se facilite la interpretación de las principales variaciones durante el periodo de estudio y sus causas.

Por otro lado, la información financiera será procesada en gráficos de Excel de tal manera que se puedan identificar y analizar las variaciones relevantes durante los 2 periodos a analizar y será sometida a técnicas estadísticas de tipo probabilístico, en donde se calcularán promedios y variaciones de los principales rubros al realizar el análisis de las cifras financieras y se realizarán diagramas

6.6. Componente ético

La presente investigación fue ejecutada teniendo en cuenta los principios éticos propios de los procesos investigativos, buscando el beneficio y la justicia en la información para las instituciones. Para IPS REMY se diseñó una solicitud al Gerente de la ESE, con el fin de obtener autorización sobre información de cada uno de los sujetos aplicando principios de confidencialidad y respeto.

7. Resultados

7.1. Análisis Vertical

El análisis vertical es una técnica muy fácil de utilizar y consiste en la relación existente entre cada una de las cuentas o partidas del estado financiero y un total del mismo, que permite determinar el porcentaje de participación. Este análisis puede ser realizado en el Balance General o en Estado de Pérdidas y Ganancias.

7.2. Análisis Horizontal

El análisis horizontal se encarga de analizar los cambios que ocurren de un período a otro en cada una de las cuentas. Para realizarlo, se requiere de dos o más estados financieros del mismo tipo. El resultado obtenido permite ver las variaciones que suceden entre períodos, observando el comportamiento de las cuentas a lo largo del tiempo. La parte fundamental

de este análisis consiste en el estudio de las causas más significativas generadoras de cambio de un año a otro.

7.3. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros constituyen una de las herramientas más utilizadas para realizar el análisis financiero de una organización. Un indicador consiste en la relación de dos valores numéricos de dos cuentas diferentes ya sean del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Javier Serrano los define como "Razones contables que se calculan a partir de cocientes entre cifras tomadas directamente de los estados financieros periódicos de una empresa"[2]

Los índices o razones financieras se pueden clasificar dentro de cuatro grupos:

1. **Indicadores de Liquidez:** Miden la capacidad de la empresa para satisfacer las obligaciones que venzan a corto plazo, así como la calidad de los activos y pasivos a corto plazo.

[2] SERRANO Javier, Villareal Julio. Fundamentos de Finanzas. Colombia: Mc Graw Hill, 1993. p 34

2. **Indicadores de Endeudamiento y Apalancamiento Financiero**: Miden el grado de financiamiento de la empresa a través de sus deudas, evaluando las estrategias de apalancamiento financiero.

3. **Indicadores de Actividad:** Miden la eficacia con la cual la empresa ha utilizado sus recursos.

4. **Indicadores de Rentabilidad:** Miden la eficacia de la administración y los rendimientos que se han generado con las ventas y con las inversiones.

El uso de los indicadores permite conocer tendencias, probabilidades y fortalezas y debilidades del negocio, siempre y cuando, puedan ser comparadas con algo, ya que los indicadores por sí mismo tienen muy poco significado.

8. Resultados y análisis

La información se analizará de manera cualitativa, determinando categorías dentro de las cuales se ubicaron los datos suministrados por los entrevistados para luego hacer la interpretación de los mismos, la cual fue convalidada con la observación de procesos y documentos.

8.1. Balance general y estado de resultados 2016 y 2017

Tabla 1. Balance General IPS REMY Cali 2016.

REMY IPS CALI
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2016
VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

ACTIVO		
ACTIVO	$	17.500.000
DISPONIBLE		
CAJA	$	2.500.000
BANCOS	$	15.000.000
TOTAL DISPONIBLE		**$ 17.500.000**
DEUDORES	$	624.791.012
CLIENTES	$	584.600.000
ANTICIPOS Y AVANCES	$	310.400
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	$	24.467.777
DEUDORES VARIOS	$	38.412.835
PROVISIONES	-$	23.000.000
TOTAL DEUDORES		**$ 624.791.012**
INVENTARIO		
MERCANCIAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA	$	16.000.000
TOTAL INVENTARIO		**$ 16.000.000**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**$ 658.291.012**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	$	900.000.000
MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	$	300.000
EQUIPO DE OFICINA	$	389.000.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**$ 1.289.300.000**
OTROS ACTIVOS		
DIFERIDOS		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		31115000
CARGOS DIFERIDOS		6000000
TOTAL OTROS ACTIVOS		**$ 37.115.000**
TOTAL ACTIVOS		**$ 1.984.706.012**

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
BANCOS NACIONALES	$	58.000.000
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		**$ 58.000.000**
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES	$	8.956.000
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	$	69.581.000
RETENCION EN LA FUENTE	-$	187.890
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	$	5.063.791
ACREEDORES VARIOS	$	11.837.225
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	$	2.818
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**$ 95.252.944**
OBLIGACIONES LABORALES		
SALARIOS POR PAGAR	$	148.000.000
CESANTIAS CONSOLIDADAS	$	4.900.000
INTERESES SOBRE CESANTIAS	$	283.761
PRIMA DE SERVICIOS	$	5.800.000
VACACIONES CONSOLIDADAS	$	114.667
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES		$ 159.098.428
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**$ 312.351.372**
PASIVO NO CORRIENTE		
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	$	23.000.000
PARA OBLIGACIONES LABORALES	$	8.330.850
PARA OBLIGACIONES FISCALES	$	13.990.000
PARA CONTINGENCIAS	$	32.411
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**$ 45.353.261**
TOTAL PASIVO		**$ 357.704.633**
PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	$	800.000.000
RESERVAS	$	44.835.000
RESERVAS OBLIGATORIAS	$	28.000.000
RESERVAS OCASIONALES	$	16.835.000
UTILIDADO DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio	$	782.166.379

Fuente: IPS REMY Cali.

Tabla 2. Estado de Resultados IPS REMY Cali 2016.

REMY IPS ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES:		
INGRESOS SERVICIOS	$	3.190.000.000
VENTA DE SERVICIOS	**$**	**3.190.000.000**
COSTOS		
COMPRA DE INSUMOS	$	290.000.000
COSTOS	**$**	**290.000.000**
GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS DE PERSONAL	-$	870.000.000
HONORARIOS	-$	1.115.550.000
IMPUESTOS	-$	38.400.000
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	-$	7.800.000
SEGUROS	-$	7.000.000
SERVICIOS	-$	250.780.000
GASTOS LEGALES	-$	8.960.000
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-$	59.000.000
ADECUACION E INSTALACION	-$	11.000.000
GASTOS DE VIAJE	-$	15.000.000
DIVERSOS	-$	8.590.000
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	**-$**	**2.392.080.000**
DE OPERACIÓN		
SERVICIOS	-$	98.650.000
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	**-$**	**98.650.000**
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	**$**	**989.270.000**
OTROS GASTOS		
Financieros	-$	85.000.000
TOTAL OTROS GASTOS	**-$**	**85.000.000**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**$**	**904.270.000**

Fuente: IPS REMY Cali.

Tabla 3. Balance General IPS REMY Cali 2017.

REMY IPS CALI
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2017
VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

ACTIVO		
ACTIVO	$	26.600.000
DISPONIBLE		
CAJA	$	3.600.000
BANCOS	$	23.000.000
TOTAL DISPONIBLE		**$ 26.600.000**
DEUDORES	$	833.633.042
CLIENTES	$	793.442.030
ANTICIPOS Y AVANCES	$	310.400
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	$	24.467.777
DEUDORES VARIOS	$	38.412.835
PROVISIONES	-$	23.000.000
TOTAL DEUDORES		**$ 833.633.042**
INVENTARIO		
MERCANCIAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA	$	25.000.000
TOTAL INVENTARIO		**$ 25.000.000**
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**$ 885.233.042**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	$	900.000.000
MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	$	400.000.000
EQUIPO DE OFICINA	$	568.000.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**$ 1.868.000.000**
OTROS ACTIVOS		
DIFERIDOS		
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		31115000
CARGOS DIFERIDOS		6000000
TOTAL OTROS ACTIVOS		**$ 37.115.000**
TOTAL ACTIVOS		**$ 2.790.348.042**

PASIVO	$	131.067.468
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
BANCOS NACIONALES	$	30.000.000
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		**$ 30.000.000**
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES	$	10.539.409
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	$	80.689.000
RETENCION EN LA FUENTE	-$	187.890
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	$	5.063.791
ACREEDORES VARIOS	$	11.837.225
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	$	2.818
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**$ 107.944.354**
OBLIGACIONES LABORALES		
SALARIOS POR PAGAR	$	185.000.000
CESANTIAS CONSOLIDADAS	$	5.121.000
INTERESES SOBRE CESANTIAS	$	283.761
PRIMA DE SERVICIOS	$	7.800.000
VACACIONES CONSOLIDADAS	$	114.667
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES		$ 198.319.428
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**$ 336.263.782**
PASIVO NO CORRIENTE		
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	$	23.000.000
PARA OBLIGACIONES LABORALES	$	8.330.850
PARA OBLIGACIONES FISCALES	$	13.990.000
PARA CONTINGENCIAS	$	32.411
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**$ 45.353.261**
TOTAL PASIVO		**$ 381.617.043**
PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	$	800.000.000
RESERVAS	$	44.835.000
RESERVAS OBLIGATORIAS	$	28.000.000
RESERVAS OCASIONALES	$	16.835.000
UTILIDADO DEL EJERCICIO		
Utilidad del Ejercicio	$	1.563.896.000
TOTAL PATRIMONIO		**$ 2.408.731.000**
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		**$ 2.790.348.043**

Fuente: IPS REMY Cali.

Tabla 4. Estado de Resultados IPS REMY Cali 2017.

REMY IPS ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS		
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES:		
INGRESOS SERVICIOS	$	4.800.000.000
VENTA DE SERVICIOS	**$**	**4.800.000.000**
COSTOS		
COMPRA DE INSUMOS	$	350.000.000
COSTOS	**$**	**350.000.000**
GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS DE PERSONAL	-$	1.032.000.000
HONORARIOS	-$	1.450.000.000
IMPUESTOS	-$	38.400.000
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	$	7.800.000
SEGUROS	-$	7.000.000
SERVICIOS	-$	250.780.000
GASTOS LEGALES	-$	8.960.000
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-$	38.000.000
ADECUACION E INSTALACION	-$	6.890.000
GASTOS DE VIAJE	-$	9.856.000
DIVERSOS	-$	4.352.281
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	**-$**	**2.838.438.281**
DE OPERACIÓN		
SERVICIOS	-$	98.650.000
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	**-$**	**98.650.000**
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	**$**	**2.212.911.719**
OTROS GASTOS		
Financieros	-$	68.900.000
TOTAL OTROS GASTOS	**-$**	**68.900.000**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**$**	**2.144.011.719**
	$	**1.564.011.719**

Fuente: IPS REMY Cali.

8.1.1. Análisis Horizontal y Vertical.

Verificación de cumplimiento de los estados financieros de los años 2016 y 2017 con las normas establecidas en el Decreto 2649 de 1993.

Tabla 5. Análisis Vertical y Horizontal Balance General IPS REMY Cali años 2016-2017.

IPS REMY CALI

BALANCE GENERAL

VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

CUENTAS	**2016**	**2017**	**ANALISIS VERTICAL**		**ANALISIS HORIZONTAL**	
ACTIVO			**2016**	**2017**	**VARIACION ABSOLUTA**	**VARIACION RELATIVA**
ACTIVO	$ 17.500.000	$ 26.600.000	0,88%	0,95%	$ 9.100.000	52,00%
DISPONIBLE						
CAJA	$ 2.500.000	$ 3.600.000	0,13%	0,13%	$ 1.100.000	44,00%
BANCOS	$ 15.000.000	$ 23.000.000	0,76%	0,82%	$ 8.000.000	53,33%
TOTAL DISPONIBLE	**$ 17.500.000**	**$ 26.600.000**	0,88%	0,95%	$ 9.100.000	52,00%

DEUDORES	**$ 624.791.012**	**$ 833.633.042**	31,48%	29,88%	$ 208.842.030	33,43%
CLIENTES	$ 584.600.000	$ 793.442.030	29,46%	28,44%	$ 208.842.030	35,72%
ANTICIPOS Y AVANCES	$ 310.400	$ 310.400	0,02%	0,01%	$ 0	0,00%
ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	$ 24.467.777	$ 24.467.777	1,23%	0,88%	$ 0	0,00%
DEUDORES VARIOS	$ 38.412.835	$ 38.412.835	1,94%	1,38%	$ 0	0,00%
PROVISIONES	-$ 23.000.000	-$ 23.000.000	-1,16%	-0,82%	$ 0	0,00%
TOTAL DEUDORES	**$ 624.791.012**	**$ 833.633.042**	31,48%	29,88%	$ 208.842.030	33,43%
INVENTARIO						
MERCANCIAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA	$ 16.000.000	$ 25.000.000	0,81%	0,90%	$ 9.000.000	56,25%
TOTAL INVENTARIO	**$ 16.000.000**	**$ 25.000.000**	0,81%	0,90%	$ 9.000.000	56,25%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**$ 658.291.012**	**$ 885.233.042**	33,17%	31,72%	$ 226.942.030	34,47%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	$ 900.000.000	$ 900.000.000	45,35%	32,25%	$ 0	0,00%

MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	$ 300.000	$ 400.000.000	0,02%	14,34%	$ 399.700.000	133233,33%
EQUIPO DE OFICINA	$ 389.000.000	$ 568.000.000	19,60%	20,36%	$ 179.000.000	46,02%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**$ 1.289.300.000**	**$ 1.868.000.000**	64,96%	66,95%	$ 578.700.000	44,88%
OTROS ACTIVOS						
DIFERIDOS						
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	$ 31.115.000	$ 31.115.000	1,57%	1,12%	$ 0	0,00%
CARGOS DIFERIDOS	$ 6.000.000	$ 6.000.000	0,30%	0,22%	$ 0	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	**$ 37.115.000**	**$ 37.115.000**	1,87%	1,33%	$ 0	0,00%
TOTAL ACTIVOS	**$ 1.984.706.012**	**$ 2.790.348.042**			$ 805.642.030	40,59%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
OBLIGACIONES FINANCIERAS						
BANCOS NACIONALES	$ 58.000.000	$ 30.000.000	2,92%	1,08%	-$ 28.000.000	-48,28%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	**$ 58.000.000**	**$ 30.000.000**	2,92%	1,08%	-$ 28.000.000	-48,28%

CUENTAS POR PAGAR						
PROVEEDORES	$ 8.956.000	$ 10.539.409	0,45%	0,38%	$ 1.583.409	17,68%
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	$ 69.581.000	$ 80.689.000	3,51%	2,89%	$ 11.108.000	15,96%
RETENCION EN LA FUENTE	-$ 187.890	-$ 187.890	-0,01%	-0,01%	$ 0	0,00%
RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	$ 5.063.791	$ 5.063.791	0,26%	0,18%	$ 0	0,00%
ACREEDORES VARIOS	$ 11.837.225	$ 11.837.225	0,60%	0,42%	$ 0	0,00%
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	$ 2.818	$ 2.818	0,00%	0,00%	$ 0	0,02%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**$ 95.252.944**	**$ 107.944.354**	4,80%	3,87%	$ 12.691.410	13,32%
OBLIGACIONES LABORALES						
SALARIOS POR PAGAR	$ 148.000.000	$ 185.000.000	7,46%	6,63%	$ 37.000.000	25,00%
CESANTIAS CONSOLIDADAS	$ 4.900.000	$ 5.121.000	0,25%	0,18%	$ 221.000	4,51%
INTERESES SOBRE CESANTIAS	$ 283.761	$ 283.761	0,01%	0,01%	$ 0	0,00%
PRIMA DE SERVICIOS	$ 5.800.000	$ 7.800.000	0,29%	0,28%	$ 2.000.000	34,48%

VACACIONES CONSOLIDADAS	$ 114.667	$ 114.667	0,01%	0,00%	$ 0	0,00%
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	**$ 159.098.428**	**$ 198.319.428**	8,02%	7,11%	$ 39.221.000	24,65%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**$ 312.351.372**	**$ 336.263.782**	15,74%	12,05%	$ 23.912.410	7,66%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	$ 23.000.000	$ 23.000.000	1,16%	0,82%	$ 0	0,00%
PARA OBLIGACIONES LABORALES	$ 8.330.850	$ 8.330.850	0,42%	0,30%	$ 0	0,00%
PARA OBLIGACIONES FISCALES	$ 13.990.000	$ 13.990.000	0,70%	0,50%	$ 0	0,00%
PARA CONTINGENCIAS	$ 32.411	$ 32.411	0,00%	0,00%	$ 0	0,00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**$ 45.353.261**	**$ 45.353.261**	2,29%	1,63%	$ 0	0,00%
TOTAL PASIVO	**$ 357.704.633**	**$ 381.617.043**	18,02%	13,68%	$ 23.912.410	6,68%
PATRIMONIO						
CAPITAL						

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	$ 800.000.000	$ 800.000.000	40,31%	28,67%	$ 0	0,00%
RESERVAS	**$ 44.835.000**	**$ 44.835.000**	2,26%	1,61%	$ 0	0,00%
RESERVAS OBLIGATORIAS	$ 28.000.000	$ 28.000.000	1,41%	1,00%	$ 0	0,00%
RESERVAS OCASIONALES	$ 16.835.000	$ 16.835.000	0,85%	0,60%	$ 0	0,00%
UTILIDADO DEL EJERCICIO						
Utilidad del Ejercicio	$ 782.166.379	$ 1.563.896.000	39,41%	56,05%	$ 781.729.621	99,94%
TOTAL PATRIMONIO	**$ 1.627.001.379**	**$ 2.408.731.000**	81,98%	86,32%	$ 781.729.621	48,05%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	**$ 1.984.706.012**	**$ 2.790.348.043**			$ 805.642.031	40,59%

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Los elementos que componen el Balance General como se puede observar es el activo, pasivo y patrimonio, los cuales cada uno de ellos presentan cifras significativas y que representan la razón de ser de la empresa IPS REMY Cali, analizando cada uno de ellos se puede deducir: en el activo la cifra más significativa son los deudores, de la cual hace parte las cuentas por cobrar a los clientes por valor de $624.791.012 en el 2016 y aumentando en el 2017 por valor de $833.633.042 ; en cuanto al pasivo, el rubro más relevante son las cuentas por pagar, en donde este valor asciende a $ 107.944.354 para el año 2017; por último, se encuentra

el patrimonio siendo las utilidades del ejercicio el rubro más representativo por valor de $1.563.896.000, ya que para el año 2017 las actividades desarrolladas por la empresa han generado utilidades satisfactorias.

Tabla 6. Análisis Horizontal y Vertical Estado de Resultados IPS REMY Cali años 2016-2017.

IPS REMY CALI **ESTADO DE RESULTADOS** **VALORES EXPRESADOS EN MILES DE PESOS**										
CUENTA	**2016**		**2017**		**ANALISIS HORIZONTAL**				**ANALISIS VERTICAL**	
INGRESOS					**VARIACION ABSOLUTA**		**VARIACION RELATIVA**		**2016**	**2017**
INGRESOS OPERACIONALES										
INGRESOS SERVICIOS	$	3.190.000.000	$	4.800.000.000	$	1.610.000.000	50,47%			
VENTA DE SERVICIOS	**$**	**3.190.000.000**	**$**	**4.800.000.000**	**$**	**1.610.000.000**	**$**		**1**	
COSTOS										

COMPRA DE INSUMOS	$	290.000.000	$	350.000.000	$	60.000.000	20,69%	9,09%	7,29%
COSTOS	**$**	**290.000.000**	**$**	**350.000.000**	$	60.000.000	20,69%	9,09%	7,29%
GASTOS OPERACIONALES									
								-	-
GASTOS DE PERSONAL	$	(870.000.000)	$	(1.032.000.000)	$	(162.000.000)	18,62%	27,27%	21,50%
								-	-
HONORARIOS	$	(1.115.550.000)	$	(1.450.000.000)	$	(334.450.000)	29,98%	34,97%	30,21%
IMPUESTOS	$	(38.400.000)	$	(38.400.000)	$	-	0,00%	-1,20%	-0,80%
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	$	(7.800.000)	$	7.800.000	$	15.600.000	-200,00%	-0,24%	0,16%
SEGUROS	$	(7.000.000)	$	(7.000.000)	$	-	0,00%	-0,22%	-0,15%
SERVICIOS	$	(250.780.000)	$	(250.780.000)	$	-	0,00%	-7,86%	-5,22%
GASTOS LEGALES	$	(8.960.000)	$	(8.960.000)	$	-	0,00%	-0,28%	-0,19%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	$	(59.000.000)	$	(38.000.000)	$	21.000.000	-35,59%	-1,85%	-0,79%
ADECUACION E INSTALACION	$	(11.000.000)	$	(6.890.000)	$	4.110.000	-37,36%	-0,34%	-0,14%
GASTOS DE VIAJE	$	(15.000.000)	$	(9.856.000)	$	5.144.000	-34,29%	-0,47%	-0,21%
DIVERSOS	$	(8.590.000)	$	(4.352.281)	$	4.237.719	-49,33%	-0,27%	-0,09%
TOTAL GASTOS DE	**$**	**(2.392.080.000)**	**$**	**(2.838.438.281)**	$	(446.358.281)	18,66%	-	-

ADMINISTRACION								74,99%	59,13%
DE OPERACIÓN									
SERVICIOS	$	(98.650.000)	$	(98.650.000)	$	-	0,00%	-3,09%	-2,06%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	**$**	**(98.650.000)**	**$**	**(98.650.000)**	$	-	0,00%	-3,09%	-2,06%
EXCEDENTE (DEFICIT)									
OPERACIONAL	**$**	**989.270.000**	**$**	**2.212.911.719**	$	1.223.641.719	123,69%	31,01%	46,10%
OTROS GASTOS									
Financieros	$	(85.000.000)	$	(68.900.000)	$	16.100.000	-18,94%	-2,66%	-1,44%
TOTAL OTROS GASTOS	**$**	**(85.000.000)**	**$**	**(68.900.000)**	$	16.100.000	-18,94%	-2,66%	-1,44%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**$**	**904.270.000**	**$**	**2.144.011.719**	$	1.239.741.719	137,10%	28,35%	44,67%

Fuente: Elaboración propia de los autores.

8.1.2. Indicadores.

Uno de los instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades es el uso de las Razones Financieras, ya que éstas pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa. Estas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez, de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

8.1.2.1. Indicadores de liquidez.

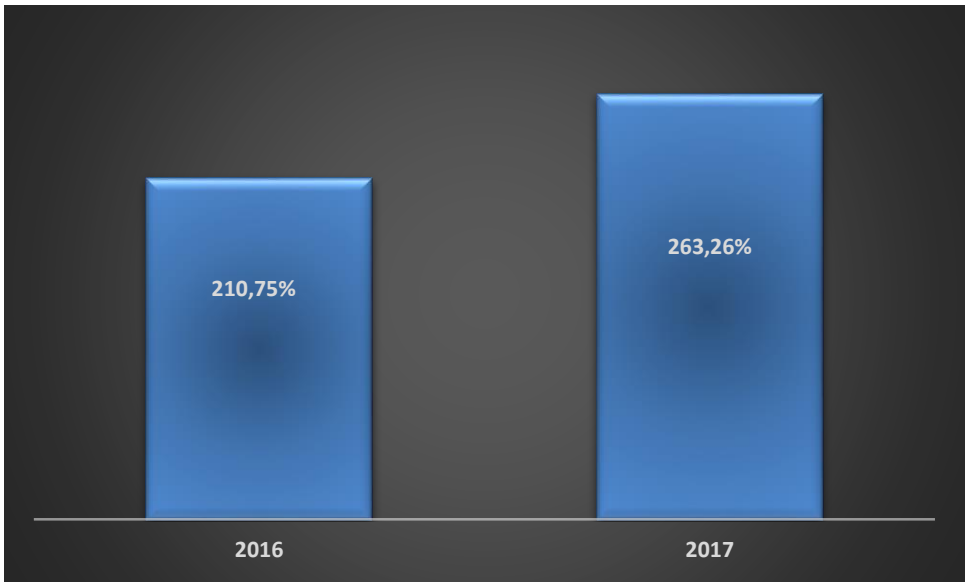
Razón corriente. Permite determinar el índice de liquidez de una empresa, o su capacidad para disponer de efectivo ante una eventualidad o contingencia que se lo exija. Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

Razón corriente = $\frac{\boldsymbol{Activo\ Corriente}}{\boldsymbol{Pasivo\ Corriente}}$

Razón Corriente 2016 = $\frac{658291012}{312351372} = 210{,}75\%$

Razón Corriente 2017 = $\frac{885233042}{336263782} = 263{,}26\%$

Gráfico 1. Razón Corriente IPS REMY Cali.



Fuente: Elaboración propia de los autores.

En IPS REMY Cali, se observa que la entidad posee capacidad de pago, ya que por cada peso que se debe a corto plazo cuenta con $2,10 pesos en el 2016 y $2,63 en el 2017 para respaldar las deudas. Es decir, que la institución debe generar o tiene para pagar su pasivo corriente, destacando que cancela el mismo, sin mantener capital de trabajo, que respalden el año siguiente.

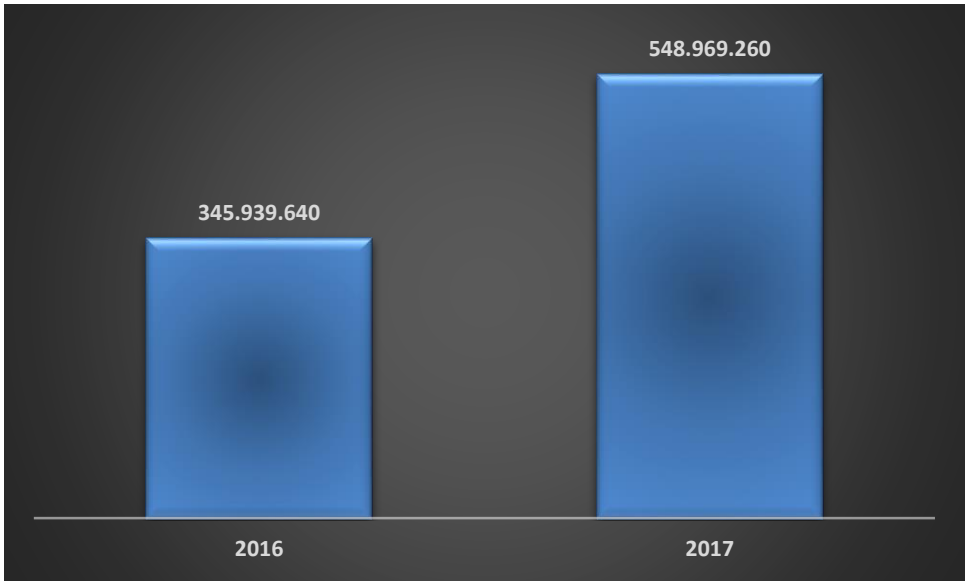
Capital de trabajo. Es el excedente de los activos corrientes (una vez cancelados los pasivos corrientes) que le quedan a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la empresa en marcha.

Capital de trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Capital de trabajo 2016 = 658291012-312351372 = 345.939.640

Capital de trabajo 2017 = 885233042-336263782 = 548.969.260

Gráfico 2. Capital de Trabajo IPS REMY Cali.



Fuente: Elaboración propia de los autores.

El resultado anterior indica que la empresa en el último año ha tenido un excelente respaldo económico después de haber pagado sus obligaciones corrientes, queda con un saldo a favor de $345.939.640 para el año 2016 y $548.969.260 para el año 2017, para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica. En este indicador se observa que aún existe capital aceptable para que la IPS se autofinancie.

8.1.2.2. Indicadores de endeudamiento.

Nivel de endeudamiento. Permite medir el nivel de financiamiento que posee la entidad, determinado a su vez el porcentaje de participación que tiene cada uno de los acreedores dentro del sistema de financiación

Nivel de endeudamiento = $\frac{\boldsymbol{Pasivo\ Corriente}}{\boldsymbol{Activo\ Corriente}}$

Endeudamiento a corto plazo 2016 = $\frac{312351372}{658291012} = \$0{,}4744$

Endeudamiento a corto plazo 2017 = $\frac{312351372}{658291012} = \$0{,}3798$

Por cada peso que la IPS invierte en activos corrientes debe $ 0.4744 pesos en el año 2016 y por cada peso que invierte en el activo corriente en el año 2017 debe $0.3798 pesos.

8.1.2.3. Indicadores de rentabilidad.

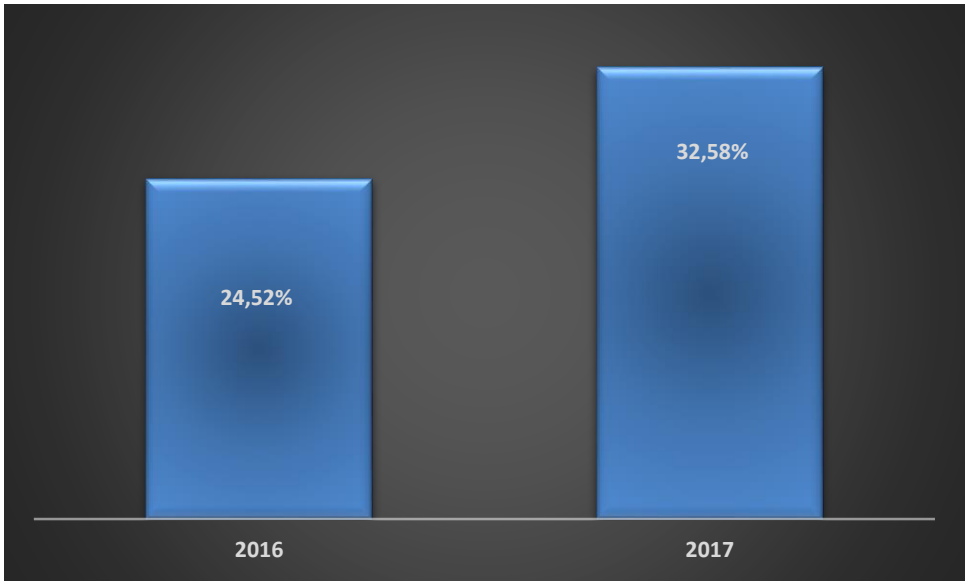
Margen operacional. Muestra la relación entre las ventas de la empresa, es decir el beneficio que se obtiene por ellas, teniendo en cuenta el costo de las ventas y también los gastos de administración y ventas que lleva a cabo.

$$\textbf{Margen operacional} = \frac{\boldsymbol{Utilidad\ operacional}}{\boldsymbol{Ventas}} = \$, \%$$

$$\textbf{Margen operacional 2016} = \frac{\mathbf{782166379}}{\mathbf{3190000000}} = \$\mathbf{0,2452,24,52}\%$$

$$\textbf{Margen operacional 2017} = \frac{\mathbf{1563896000}}{\mathbf{4800000000}} = \$\mathbf{0,3258,32,58}\%$$

Gráfico 3. Margen operacional IPS REMY Cali.



Fuente: Elaboración propia de los autores.

El margen operacional de utilidad representa la utilidad con que contaría la IPS una vez descontados los gastos operacionales, lo que significa que para el año 2016 de los ingresos recibidos el 24,52% se destinaron para gastos de operación y para el año 2017 los gastos operacionales absorben también el 32,58%.

Rentabilidad del patrimonio. Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto.

Rentabilidad del patrimonio = $\frac{\boldsymbol{Utilidad\ neta}}{\boldsymbol{Patrimonio}} = \$, \%$

Rentabilidad del patrimonio 2016 = $\frac{\mathbf{782166379}}{\mathbf{1627001379}} = \$\mathbf{0,4807,48,07}\ \%$

Rentabilidad del patrimonio 2017 = $\frac{\mathbf{1563896000}}{\mathbf{2408731000}} = \$\mathbf{0,6492,64,92}\ \%$

Esto quiere decir que la IPS REMY Cali obtuvo más rendimiento sobre inversión en el año 2017, toda vez que por cada peso que la empresa invierte en su patrimonio genera utilidades netas de $0.64 centavos para el 2017 y el 2016 $0.48 pesos.

Tabla 7. Resumen de indicadores financieros aplicados a la entidad IPS REMY Cali.

LIQUIDEZ	**2016**	**2017**
Razón Corriente (veces)	210,75	263,26
Capital Neto de Trabajo ($)	$345. 939.640	$548.969.260
ENDEUDAMIENTO	**2016**	**2017**
Nivel de endeudamiento ($)	$0,4744	$0,3798
RENTABILIDAD	**2016**	**2017**
Margen Operacional de Utilidad (%)	24,52%	32,58%
Rendimiento del Patrimonio (%)	48,07%	64,92%

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Prueba ácida. Capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias, es decir, de sus saldos de efectivos, el producido de

sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún activo de fácil liquidación que puede haber, diferente a los inventarios.

Por lo tanto, la empresa debe garantizar que en una eventualidad así, se disponga de los recursos sin tener que recurrir a financiamiento adicional, precisamente para cubrir un pasivo.

Año 2016

PA= (Activo Corriente – Inventarios) /Pasivo Corriente.

PA= (658291012 – 16000000) / 312351372 = 2,056

Esto quiere decir que por cada peso que debe la entidad, cuenta con $2,056 pesos en efectivo para atender sus obligaciones a corto plazo.

Año 2017

PA= (Activo Corriente – Inventarios) /Pasivo Corriente.

PA= (885233042 – 25000000) / 336263782 = 2,558

Según el dato anterior, la entidad arroja un resultado mayor, toda vez que cuenta con $2,558 pesos con el que dispone la IPS para pagar cada peso que debe, estando en la capacidad de asumir la totalidad de sus pasivos a corto plazo.

8.1.3. Estado de cartera IPS REMY Cali.

Tabla 8. Estado de cartera REMY IPS con fecha de corte abril 2018.

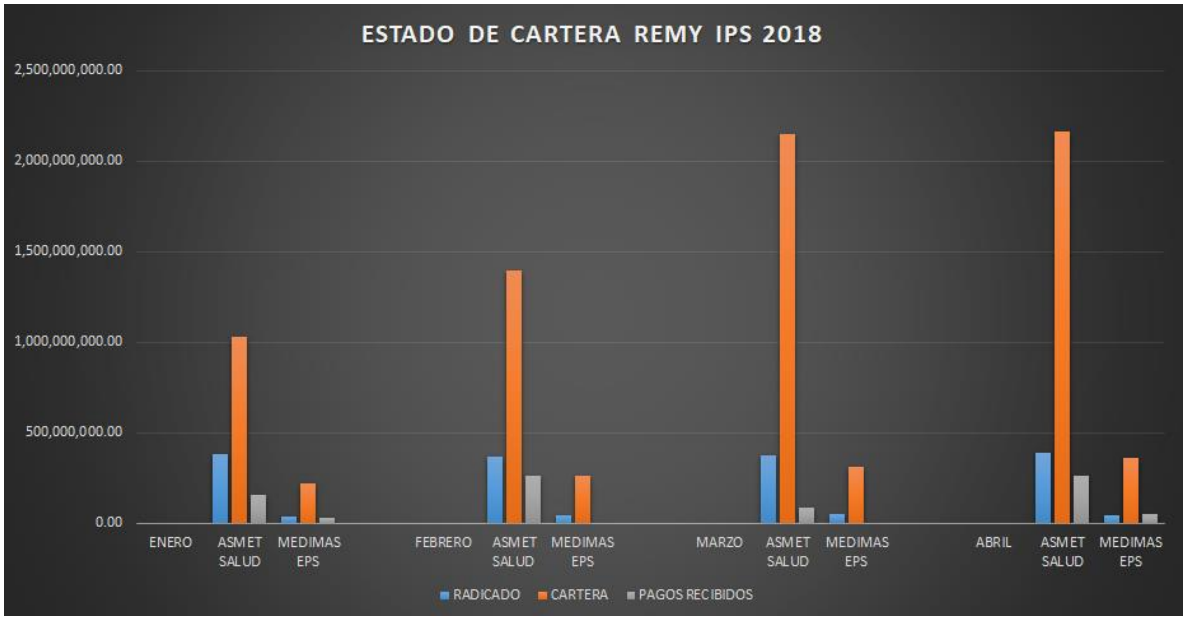
ESTADO DE CARTERA IPS REMY VIGENCIA 2018	
SALDO TOTAL DE CARTERA A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	$833,633,042
ASMET SALUD	$650,233,773
MEDIMAS EPS	$183,399,269

	RADICADO	**CARTERA**	**PAGOS RECIBIDOS**	**TOTAL**
ENERO				
ASMET SALUD	$380,000,000	$1,030,233,773	$156,000,000	$874,233,773
MEDIMAS EPS	$35,000,000	$218,399,269	$30,000,000	$188,399,269
FEBRERO				
ASMET SALUD	$368,000,000	$1,398,233,773	$259,000,000	$1,139,233,773
MEDIMAS EPS	$45,000,000	$263,399,269	$0	$263,399,269

MARZO				
ASMET SALUD	$375,000,000	$2,148,233,773	$87,000,000	$2,061,233,773
MEDIMAS EPS	$49,800,000	$313,199,269	$0	$313,199,269
ABRIL				
ASMET SALUD	$389,000,000	$2,162,233,773	$259,000,000	$1,903,233,773
MEDIMAS EPS	$46,800,000	$359,999,269	$54,000,000	$305,999,269

Fuente: IPS REMY Cali.

Ilustración 1. Estado de Cartera IPS REMY corte Abril 2018.



Fuente: Elaboración propia de los autores.

Tabla 9. Composición estado de cartera IPS REMY corte abril 2018.

ENTIDAD	RADICADO - 2018	CARTERA 2016 A 2018	PAGOS RECIBIDOS	GLOSA-DEVO	% CARTERA	% PAGOS RECIBIDOS
ASMET SALUD	$1.512.000.000	$6.738.935.091	$761.000.000	1.002.486.612	85,37%	90,06%
MEDIMAS	$176.600.000	$1.154.997.077	$84.000.000	590.774.222	14,63%	9,94%
Total general	**$1.688.600.000**	**$7.893.932.168**	**$845.000.000**	**1.593.260.834**	**100%**	**100%**

Fuente: Elaboración propia de los autores.

La gestión de cobro la encabeza la cartera acumulada con ASMET SALUD con corte a abril de 2018, por la suma de $6.738.935.091 con un porcentaje de 85,37% en relación al total de la cartera.

En relación a lo anterior, se considera necesario llevar a cabo acciones encaminadas al cobro de esta cartera tales como:

- Cobros telefónicos, vía electrónica y visitas a las sedes principales de las entidades deudoras.
- Cobros persuasivos y cobros pre jurídicos
- Conciliación ante la Superintendencia Nacional de Salud.
- Cobros jurídicos y conciliaciones cuando aplique.

Esta situación de cartera está íntimamente relacionada con las eventualidades en el proceso de facturación, siendo esta la restricción interna más significativa para la IPS, que al ser ineficaz e ineficiente en el proceso de facturación, no tiene el soporte legal para exigir el pago por los servicios prestados, lo que implica el estancamiento de flujo de efectivo, la

imposibilidad de la adquisición de insumos operativos, el aumento de las deudas con los proveedores y acreedores en general y el deterioro de la situación patrimonial y de liquidez.

De igual manera, la dilatación del pago por los servicios prestados acarrea demoras en el pago de empleados médicos y administradores y proveedores de suministros y medicinas.

8.1.4. Composición de cartera por edad.

Tabla 10. Composición de cartera por edad IPS REMY a marzo 31 de 2018.

Edad de cartera	**Total en miles de pesos**	**Participación (%)**	**(%) Cartera en mora (mayor a 60 días)**
A 30 días más corriente	$767.705.518	51,53%	27,37%
De 31 a 60 días	$314.288.456	21,10%	
De 61 a 90 días	$114.560.993	7,69%	
Más de 91 días	$29.3261.601	19,68%	
Total general	**$1.489.816.568**	**100%**	**$407.822.594**

Fuente: Información reportada por IPS REMY Cali.

Lo anterior indica, que la IPS REMY tiene provisionado en sus “cuentas por cobrar morosas” un valor por -$23.000.000 millones (cartera de más difícil cobro), equivalente al -2,90% de la deuda total a diciembre 31 de 2017 ($793.442.030 millones); es decir para este periodo, la composición de la cartera hospitalaria para la IPS REMY Cali es la siguiente:

- Cartera corriente y sin vencimiento: 72,63%
- Cartera morosa (mayor a 60 días): 30,27%
- Cartera morosa provisionada (cartera de más difícil cobro): -2,90%
- Cartera total (sumatoria de las categorías anteriores) 100%

Siguiendo este criterio, la deuda total a marzo de 2018 es superior en $656.183.526 millones frente a la reportada a diciembre de 2017, lo que indica una variación del 55,96% en el transcurso de un semestre.

.8.2. Análisis resultados encuestas.

8.2.1. Entrevista dirigida al Gerente IPS REMY Dr. DIEGO FERNANDO HOLGUÍN.

1. **¿Tiene usted en forma escrita y exhibida la razón de ser y la proyección a largo plazo de la empresa?**

SI.

Es importante que la IPS REMY Cali cuente con la misión y visión, mediante la cual la entidad basara su estrategia empresarial y juega un papel importante en la delimitación de sus metas y planeación de sus objetivos a corto, mediano y largo plazo.

2. **¿Posee la empresa libros de contabilidad, organigrama, libro de funciones?**

TODOS

El organigrama es importante porque representa la organización gráfica de la organización de la IPS, dando a conocer el funcionamiento interno de la entidad y permite analizar y detectar los posibles fallos en la asignación de funciones. Asimismo, agiliza los procesos por la planificación de la comunicación interna y el flujo de trabajo, ya que presenta de forma clara, objetiva y directa la estructura jerárquica de la empresa.

Los libros de contabilidad muestran la situación en que se encuentra en períodos económicos distintos, sujetándose a las disposiciones legales y a una técnica contable. Son de gran importancia para la IPS debido a que permiten registrar los movimientos y operaciones de la misma, genera garantía frente a terceras personas y a quienes tienen interés en el resultado de las operaciones, se obtiene información en cualquier momento de acuerdo a las necesidades de la empresa; además permite conocer las deudas y obligaciones, así como las deudas que se tienen con la empresa.

También demuestra el estado financiero de la empresa en un tiempo determinado y constituye los elementos de prueba sustentando con los documentos que ya existen la constancia de las operaciones que realiza la empresa.

El libro de funciones es de suma importancia en la consecución de la productividad en la IPS en todos los niveles, al ser una herramienta de toma de decisiones y ordenamiento de la entidad en sus diferentes niveles jerárquicos, ya que describe las funciones de todos los puestos y de esta manera, minimiza los conflictos de áreas, marca responsabilidades, divide el trabajo y aumenta la productividad individual y organizacional.

3. **Si su respuesta fue ninguno, ¿a cuál de las siguientes razones atribuye la carencia de los mismos?**

N/A

4. **¿Lleva la empresa un registro ordenado de las cuentas contables?**

SI

Al llevar un registro ordenado de las cuentas contables, la IPS lleva de manera sistemática el registro y control de todas las operaciones diarias de la entidad, para así, poder analizarlas, clasificarlas y resumirlas y finalmente, poder registrarlas en los estados financieros de la institución que contenga toda la información veraz y la realidad financiera de la empresa.

5. **¿A utilizado en la empresa la herramienta denominada Análisis Financiero?**

SI

El análisis financiero es de suma importancia pues a través de este se utilizan indicadores para analizar la situación contable de la empresa y realizar un examen de la situación de la entidad y perspectivas de la misma, conjugando de manera asertiva los distintos rubros financieros, lo cual permite definir estrategias tanto internas como externas del manejo económico empresarial.

6. **¿Por qué no se había realizado un análisis financiero en la empresa?**

N/A

7. **¿Con base en qué se toman las decisiones derivadas de la información financiera?**

Las decisiones financieras se toman con base a nuestros recaudos, ya que los pagos pueden

ser a 60 y 90 días.

8. **¿Qué consecuencias ha tenido que asumir la empresa por la ausencia de la información financiera?**

Ninguna

9.2.2. Entrevista dirigida al Contador de la Empresa IPS REMY.

Nombre: Diana Marcela Dachiardi Lenis

1. **¿Qué tiempo lleva desarrollando la asesoría contable a la empresa?**

1 año

La asesoría contable le permite a la IPS conocer cómo se encuentra económicamente e identifica el avance de sus objetivos; de esta manera, puede tomar decisiones asertivas a nivel empresarial y ejercer control sobre sus operaciones y transacciones.

2. **¿Cuál es la información contable que posee la empresa?**

Soportes contables de los años 2016 y 2017 y estados financieros.

Aplicación de la Ley 100 de 1993, la cual exige de manera clara y explícita que toda entidad prestadora de servicios de salud tanto pública como privada debe contar con adecuados sistemas contables y de costos, tal y como se expresa en el artículo 185: *Parágrafo. Toda institución Prestadora de Servicios de Salud contará con un sistema*

contable que permita registrar los costos de los servicios ofrecidos. Es condición la aplicación del régimen único de tarifas de que trata el artículo 241 de la presente ley, adoptar dicho sistema contable. Esta disposición deberá acatarse a más tardar al finalizar el primer año de vigencia de la presente ley. A partir de esta fecha será de obligatorio cumplimiento para contratar servicios con las Entidades Promotoras de Salud o con las entidades territoriales, según el caso, acreditar la existencia de dicho sistema".

3. **¿Cuál es la forma de registro contable?**

Sistematizado, a través de Excel.

La IPS REMY debe adquirir un Software que le permita sistematizar, optimizar y simplificar las tareas de contabilidad y mantener actualizado las operaciones y procesos realizados en la entidad, en el área contable y financiera, para mayor eficiencia y eficacia, sirviendo de apoyo para la rendición de informes a los organismos de vigilancia y control. con el fin de garantizar la confiabilidad, seguridad y calidad de los datos sobre la prestación individual de servicios de salud.

4. **¿Desde qué año data la información contable de la empresa?**

Enero del 2016.

5. **¿Posee la empresa información que muestre el análisis financiero de los balances y estado de resultados?**

No

La IPS debe configurar su sistema de información financiera definidos por el ente regulador de forma clara y precisa, lo cual le permita cumplir con su función social, tomar decisiones oportunas y acertadas, ser autofinanciable, autosostenible, prestar servicios con alta calidad y cada vez cuente con más recursos para invertir en infraestructura, equipos y en programas de promoción y prevención que reduzcan las intervenciones de alto costo y mejoren la calidad de vida de la población.

6. **¿Cuáles cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la oficina a su cargo con respecto al análisis financiero?**

Los análisis financieros se están realizando a nivel nacional, es decir, con el consolidado de los estados financieros de todas las sedes.

Las ambigüedades en cuanto al manejo de la información contable y de costos y la multiplicidad de planes de cuentas utilizados, hacen que las empresas del sector tengan serios inconvenientes en la construcción de la información contable.

8.2.2. Encuesta dirigida a los empleados de la empresa IPS REMY Cali.

1. ¿Qué tiempo lleva laborando en la empresa?

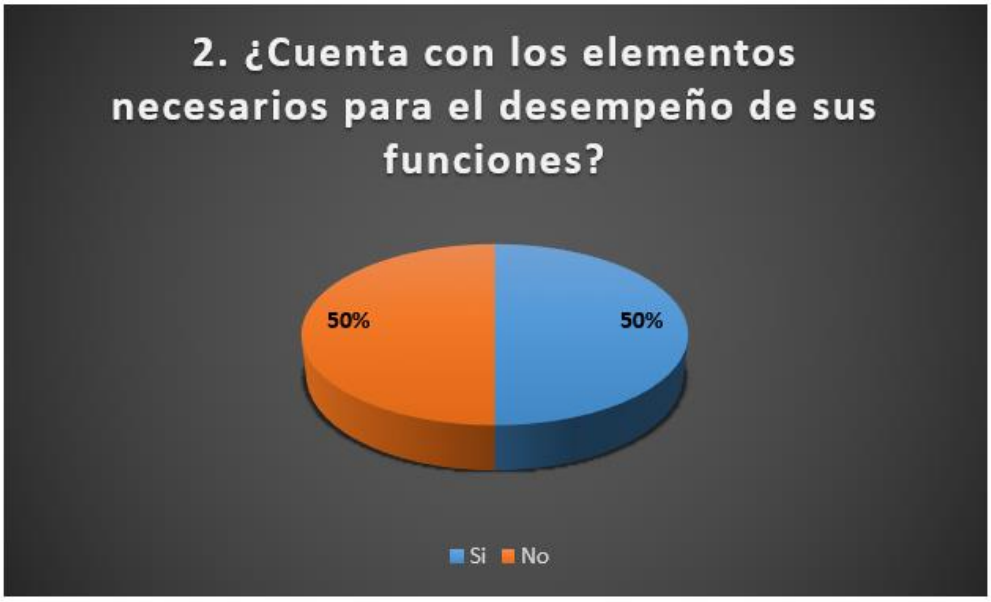
Gráfico 4. Pregunta No. 01 Cuestionario empleados IPS REMY Cali.

Fuente: Elaboración propia de los autores.

De la muestra encuestada, el 60% de los empleados llevan entre 1 y 3 años laborando mientras que el 40% lleva menos de un año en la entidad; lo que indica que la entidad es productiva por contar con un equipo de trabajo experimentado y con baja rotación de personal debido al tiempo que lleva funcionando en la ciudad de Cali, Valle.

2. **¿Cuenta con los elementos necesarios para el desempeño de sus funciones?**

Gráfico 5. Pregunta No. 02 Cuestionario empleados IPS REMY Cali



Fuente: Elaboración propia de los autores.

El 50% de los empleados no cuenta con los elementos necesarios para el desempeño de sus funciones, lo cual imposibilita la prestación de un servicio eficiente y de calidad; asimismo, que el personal no sea competente a la hora de generar valor en el logro de los resultados corporativos.

3. **¿Las funciones asignadas se las han dado a conocer?**

Gráfico 6. Pregunta No. 03 Cuestionario empleados IPS REMY Cali.

Fuente: Elaboración propia de los autores.

De los encuestados, el 40% de los empleados señala que las funciones han sido dadas a conocer de manera verbal, mientras que al 45% de forma escrita y el 15% de ninguna manera; esta labor es responsabilidad del Gerente o del Jefe de Talento Humano y es de suma importancia para tener un control sobre las funciones que tiene el personal que integra la IPS, toda vez que delimita los campos de actuación de cada área de trabajo y crea una identidad y una motivación mejorando así la productividad de la entidad.

4. **Si fue en forma escrita, ¿cuál fue el método utilizado?**

Gráfico 7. Pregunta No. 04 Cuestionario empleados IPS REMY Cali.

Fuente: Elaboración propia de los autores.

De las 9 personas que respondieron que las funciones asignadas se les dieron a conocer de forma escrita, el 45% de los empleados encuestados, en su mayoría indican que el método utilizado para darle a conocer dichas funciones fue a través de un manual de funciones, el 33% señala que fue mediante una circular y el 22% por oficio. Es de suma importancia que todos los empleados de la IPS sean comunicados de sus funciones a través de un manual de funciones, ya que éste define la estructura organizativa de la empresa, engloba el diseño y descripción de los diferentes puestos de trabajo estableciendo normas de coordinación entre

ellos y es últimas, es un documento que especifica requisitos para el cargo, interacción con otros procesos, responsabilidades y funciones. Esta situación se presenta por la modalidad de contratación que existe en la IPS.

5. **¿Cuál cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la empresa?**

De los 20 empleados encuestados de la IPS, se relacionan a continuación las respuestas dadas por los mismos.

DEBILIDADES

- Infraestructura.
- Poca empatía con el trabajador.
- Falta de comunicación al personal.
- Pago inoportuno del salario.
- Escasez de alimentos para los pacientes.
- Poca existencia de equipos médicos de salud.
- No existe capacitación al personal de salud.
- Manejo inadecuado a nivel administrativo y financiero.
- Falta más organización y planeación.
- Inestabilidad laboral.
- Falta de personal.

- No hay responsabilidad de funciones específicas.
- No hay disponibilidad de psiquiatría de 24 horas.
- Falta de insumos médicos y de aseo para los empleados.

FORTALEZAS

- Estabilidad laboral
- Equipo profesional
- Experiencia del personal
- Excelente servicio al cliente
- Trabajo en equipo
- Apoyo en las funciones del cargo
- Equipo de enfermería y médico
- Buen ambiente laboral
- Compañerismo
- Convenios con EPS

6. **¿Cuáles oportunidades y amenazas considera en la actualidad que posee la empresa?**

Se relaciona las respuestas dadas de los empleados encuestados.

OPORTUNIDADES

- Crecimiento en el mercado a nivel nacional.

- Capacitación al personal.
- Posibilidad de establecer alianzas estratégicas.
- Posibilidad del manejo del horario para que el personal estudie.
- Aumento de ingresos salariales.
- Aprendizaje en las áreas de atención de la entidad

AMENAZAS

- Incumplimiento en los contratos.
- Competitividad del sector.
- Modalidad de contrato de prestación de servicios que genera inestabilidad.
- Cierre de la empresa.
- Inconformidades del usuario.
- Desintegración del grupo laboral a nivel interno.
- Competencia desleal.
- Ausencia de jefes.
- Económica.

9. Conclusiones

- Para determinar un análisis financiero en la IPS REMY Cali se tuvo en cuenta las razones de liquidez, la rentabilidad y endeudamiento, las cuales fueron obtenidas a través de los balances generales y estados de resultados del periodo 2016-2017, estado de cartera con fecha de corte abril 2018 y la cartera por edades. Mediante el balance general identificamos la estructura y evolución del activo, pasivo y patrimonio; mientras que en el estado de resultados encontramos la estructura y evolución de los ingresos, costos y gastos y análisis del resultado del ejercicio. La anterior información financiera es relevante para la toma de decisiones asertivas en aras de mejorar el desempeño de la entidad y maximizar su utilidad, asimismo, se verifica si la IPS cuenta con una estructura financiera sólida y si está cumpliendo con sus objetivos.

- Se aplicaron las razones e indicadores financieros en la IPS REMY Cali, con el fin de determinar su grado de desarrollo durante los años 2016 y 2017, mostrando un resultado bastante positivo para la empresa, ya que en el último año la empresa ha tenido buena liquidez.

- La IPS REMY debe enfocar todos los esfuerzos para garantizar su viabilidad futura ya que la cartera es uno de los principales problemas que enfrenta la IPS en su capital de trabajo, la cual se debe ser intervenida realizando un adecuado control y seguimiento de los clientes, para que se logre una disminución significativa en los días de rotación de cartera, que actualmente son superiores a los días de cuentas por pagar, con ello se lograría una liberación en el ciclo de caja que es mucho más económico que adquirir deuda financiera, para atender las obligaciones de corto plazo.

- Se observa en general que la prestación de servicios de salud, bajo la normatividad vigente, no es atractiva para ningún tipo de inversionista debido a los riesgos de liquidez y al bajo nivel de rentabilidad, lo que afecta directamente la calidad en la prestación de servicios de salud.

- La problemática de cartera se debe a la ineficiencia administrativa de la IPS REMY Cali que no cuenta con sistemas de gestión que le permita tener información de calidad para así exigir el pago oportuno de los servicios médicos prestados.

- A nivel administrativo, IPS REMY no posee un buen manejo ni cuenta con una postura estrategia claramente definida, situación que imposibilita el desarrollo operacional de la empresa. No obstante, es claro que cuenta con un personal altamente capacitado e idóneo que genera credibilidad y sostenibilidad.

- La IPS REMY no tiene factores positivos alineados con el desarrollo de la competitividad; asimismo, no hay apoyo entre los empleados de las diversas áreas para la consecución de los objetivos de la entidad, ni la adecuada resolución de sus conflictos, y mucho menos hay participación activa de los funcionarios en la toma de decisiones.

10. Recomendaciones

- La IPS REMY debe aplicar de manera periódica el diagnóstico financiero y contable a través de los indicadores y técnicas de análisis financiero, esto con el objetivo de compararlo y evaluarlo con periodos anteriores y de esta manera medir la rentabilidad, liquidez y capacidad que tiene para cubrir oportunamente sus compromisos de pago.

- La IPS REMY debe realizar capacitaciones constantes al personal existente, con el fin de mejorar la calidad en la prestación del servicio a los usuarios y crear un buen ambiente laboral como parte de la cultura empresarial.

- Lograr un sistema de recaudo más efectivo con las EPS para mejorar el flujo efectivo y la inexactitud e inoportunidad en la elaboración de las facturas y los cobros efectivos de los servicios de salud prestados por la IPS REMY.

- Buscar el fortalecimiento y crecimiento de la IPS REMY a través de la apertura de nuevos nichos de mercados.

- Se sugiere que exista un profesional que esté dedicado de tiempo completo a la recuperación y gestión de la cartera, ya que actualmente no existe un departamento encargado de dicha labor.

- La IPS debe implementar nuevas técnicas, equipos y desarrollar las competencias del personal operativo y administrativo con el fin de incrementar su productividad y competitividad.

- A través de la información financiera de la IPS, identificamos que una de sus deficiencias son el manejo de las glosas, las cuales no han sido conciliadas y por vencimiento de términos, se pierde el recaudo del dinero. La IPS REMY debe implementar estrategias con los clientes para mejorar la gestión y cobro efectivo de las glosas, garantizando así una oportuna recuperación de su dinero.

11. Glosario

- **Análisis financiero:** Estudio que se hace de la información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras
- **Análisis horizontal:** Determina cual fuel el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo
- **Análisis vertical:** Consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros
- **Balance General:** Es el estado que muestra en unidades monetarias la situación financiera de una empresa o entidad económica en una fecha determinada.
- **Estado de resultado:** Es un informe financiero que muestra el importe de la utilidad ganada o perdida incurrida durante un determinado periodo.
- **Indicador:** Magnitud asociada a una característica (del resultado, del proceso, de las actividades, de la estructura, etc.), que permite a través de su medición en periodos sucesivos y por comparación con el estándar establecido, evaluar periódicamente dicha característica y verificar el cumplimiento de los objetivos o estándares establecidos.

- **Liquidez:** Facilidad de transformar los activos circulantes en tesorería. Es la manera de transformar activos en dinero.
- **Misión:** Definición específica de lo que la entidad es, de lo que la entidad hace (a qué se dedica) y a quién sirve con su funcionamiento. Representa la razón de ser de la entidad; orienta toda la planificación y todo el funcionamiento de la misma.
- **Razones financieras:** Instrumentos más usados para realizar análisis financiero de entidades, pueden medir en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa.
- **Visión:** Definición de lo que la entidad quiere ser en un futuro -hacia dónde quiere llegar-. Recoge las metas y logros planteados por las organizaciones.

12. Bibliografía

- Ley 100 de 1993: “Por la cual se crea el sistema de seguridad social integral y se dictan otras disposiciones”

- Decreto 2649 de 1993: “Por el cual se reglamenta la Contabilidad en General y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia”.

- Decreto 2702 de 2014: “Por el cual se actualizan y unifican las condiciones financieras y de solvencia de las entidades autorizadas para operar el aseguramiento en salud y se dictan otras disposiciones”.

- Resolución No. 6408 de 2016: “Por la cual se modifica el Plan de Beneficios en Salud con cargo a la Unidad de Pago por Capitación (UPC)”.

- Resolución No. 6411 de 2016: “Por la cual se fija el valor de la unidad de pago por capitación (UPC) para la cobertura del plan de beneficios en salud de los regímenes contributivo y subsidiado en la vigencia 2017 y se dictan otras disposiciones”.

- Acuerdo 29 de diciembre de 2011: “Por el cual se sustituye el Acuerdo 028 de 2011 que define, aclara y actualiza integralmente el Plan Obligatorio de Salud”

- Estados financieros REMY IPS Cali 2016 , 2017 y 1er. Trimestre 2018.

13. Referencia bibliográfica

Titulo	Autor	Fecha	Lugar	Objetivo general	Conclusiones
Análisis estratégicos Clínica San José	Cesar Augusto Beltrán, Cecilia Jaramillo	1997	Armenia	investigación operativo en la Clínica San José IPS del seguro social ciudad de armenia relacionada con el área financiera	se observa una falta grande de coherencia, perspectivas del desarrollo y líneas de trabajo entre la gerencia y subgerencia
Diagnóstico y evaluación de la situación económica y financiera de asproacol s.a	Patricia Bañol Linares, Juan Guillermo Franco	2008	Bogotá	Realizar un diagnóstico y evaluación financiera y económica de la empresa asproacol, con la finalidad de decidir la viabilidad de continuación de	Al revisar sus estados financieros, se observa que esta genera un flujo de caja deficiente presentando dificultades en el cumplimiento de compromisos con pérdidas en el

				la compañía o de su liquidación.	último año (2007) por $21´469.406.34.
Análisis financiero de los años 2013 y 2014 de la empresa Dr. Prosalud IPS con el l fin de determinar estrategias que mejoren sus procesos	Magda rodríguez Castilla	2016	Ocaña	Realizar un análisis financiero de la empresa Dr Prosalud IPS. para conocer su situación financiera actual a través de la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales del ente.	Realizada la verificación directa a los estados financieros de la empresa Dr. Prosalud IPS; se observó que la entidad cumple con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia bajo el Decreto 2649 de 1993, los libros contables están debidamente registrados, se

					encuentran al día y reflejan los hechos económicos, los cuales están debidamente soportados y archivados.
Análisis financiero clínica la sagrada familia Comfenalco Quindío	Franklin García González, Leonardo Alonso Arcila Castro	Armenia	2012	Busca realizar un análisis financiero de la Clínica la Sagrada Familia de Armenia, teniendo en cuenta la información financiera disponible de los años 2009, 2010 y 2011, enfocados en	Modelo financiero más predominante en el sector de la salud es el basado en el endeudamiento externo en proveedores y créditos financieros, de tal forma que cada vez el patrimonio respalda más al activo; esto hace

				balances generales, estados de pérdidas y ganancias, indicadores financieros tradicionales y no tradicionales;	que sea un sector que genere un alto nivel de gastos no operacionales vía intereses.
Evaluación financiera de la E.S.E. Hospital San José de Viterbo, vigencias 2008 a 2012.	Jorge Ernesto Díaz Garavito, Juan Carlos González Devia, José Fernando Sánchez Hernández	Pereira	2014	Plantear el análisis financiero del hospital con base en indicadores de liquidez, de actividad, de productividad, de rentabilidad y de endeudamiento.	Se puede observar en el gráfico de resultados que la gestión financiera de la entidad ha sido positiva a lo largo del periodo comprendido entre el 2008 al 2012; también se presenta un comportamiento homogéneo en el

					crecimiento de las ventas de servicios para dicho periodo y la reducción de los gastos operativos hasta el 2010.

Tabla 11. Cronograma

ACTIVIDAD	FECHA				
	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre
INVESTIGACION 1: LINEAMIENTOS PARA REALIZACIÓN DEL ANTEPROYECTO	X				
ELABORACIÓN DEL ANTEPROYECTO: (TEMA, INTRODUCCION, OBJETIVOS GENERALES Y OBJETIVOS ESPECÍFICOS)		X	X		
PRIMERA TUTORÍA: REVISIÓN DEL PRIMER AVANCE			X		
ELABORACIÓN DE AJUSTES: PRIMERA TUTORÍA (PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, PREGUNTA DE INVESTIGACION, JUSTIFICACIÓN, MARCO TEORICO)				X	
SEGUNDA TUTORIA: REVISIÓN DE AJUSTES				X	
ELABORACIÓN DE AJUSTES: SEGUNDA TUTORIA (METODOLOGÍA, CRONOGRAMA, PRESUPUESTO, REVISIÓN DE BIBLIOGRAFIA ENCONTRADA.).				X	X
TERCERA TUTORIA: REVISIÓN DE AJUSTES					X
SOCIALIZACIÓN ANTEPROYECTO					X

Anexos

Anexo A. Entrevista dirigida al Gerente DR. XXX IPS REMY

OBJETIVO. Conocer aspectos administrativos y contables.

1. **¿Tiene usted, en forma escrita y exhibida, la razón de ser y la proyección a largo plazo de la empresa?**

Sí_____No _____

2. **¿Posee la empresa libros de contabilidad, Organigrama, manual de funciones?**

Ninguno____
Algunos ___
Todos ___
¿Cuáles? _____

3. **Si su respuesta fue ninguno: ¿A cuál de las siguientes razones atribuye la carencia de los mismos?**

Desconocimiento de su existencia ___
Desconocimiento de su utilidad ___
Otros ___
¿Cuáles? _____

4. **¿Lleva la empresa un registro ordenado de las cuentas contables?**

Sí ___
No ___
¿Por qué? _____

5. **¿Ha utilizado en la empresa la herramienta denominada análisis financiero?**

Sí ___
No ___

6. **¿Por qué no se había realizado un análisis financiero a la empresa?**

_____
_____
_____

7. **¿Con base en qué se toman las decisiones derivadas de la información financiera?**

_____
_____
_____

8. **¿Qué consecuencias ha tenido que asumir la empresa por la ausencia de la información financiera?**

_____
_____
_____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Anexo B. Entrevista dirigida al contador de la Empresa IPS REMY

Nombre_____

1. **¿Qué tiempo lleva desarrollando la asesoría contable a la empresa?**

___ Años ___ Meses

2. **¿Cuál es la información contable que posee la empresa?**

_____
_____
_____
_____

3. **¿Cuál es la forma de registro contable?**

Manual ___
Sistematizado ___

4. **¿Desde qué año data la información contable de la empresa?**

_____

5. **¿Posee la empresa información que muestre el análisis financiero de los balances y estados de resultados?**

_____

6. **¿Cuáles cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la oficina a su cargo con respecto al análisis financiero?**

_____
_____
_____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Anexo C. Encuesta dirigida a los empleados de la Empresa IPS REMY

Objetivo: Analizar la situación interna y externa en el campo organizacional contable y legal y su incidencia en el desarrollo de las actividades propias de la entidad.

Nombre: _____

Cargo: _____

1. **¿Qué tiempo lleva laborando en la empresa?**

Menos de un año ___
Entre uno y tres años ___
Entre cuatro y a cinco años ___
Más de Cinco años ___

2. **¿Cuenta con los elementos necesarios para el desempeño de sus funciones?**

Sí ___
No ___

Sí su respuesta es no, ¿Cuáles cree usted que necesita?

_____

3. **¿Las funciones asignadas se las han dado a conocer?**

a)En forma verbal___b. En forma escrita___c. De ninguna manera___

4. **Si fue en forma escrita, ¿cuál fue el método utilizado?**

a) Manual de funciones ___
b) Oficio ___
c) Circular ___

5. **¿Cuáles cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la empresa?**

FORTALEZAS	DEBILIDADES
_____	_____
_____	_____
_____	_____

6. **¿Cuáles oportunidades y amenazas considera que en la actualidad posee la empresa?**

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
_____	_____
_____	_____
_____	_____

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Anexo D. Tabla de resultados: Encuesta dirigida al Gerente IPS REMY Cali Dr. Diego Fernando Holguín.

Pregunta		**Respuesta**
1. ¿Tiene usted, en forma escrita y exhibida, la razón de ser y la proyección a largo plazo de la empresa?	SI	X
	NO	
2. ¿Posee la empresa: Libros de contabilidad, Organigrama, Manual de Funciones?	Ninguno	
	Algunos	
	Todos	X
	Cuáles?	
3. Si su respuesta fue ninguno: ¿A cuál de las siguientes razones atribuye la carencia de los mismos?	Desconocimiento de su existencia	N/A
	Desconocimiento de su utilidad	
	Otros	
	Cuáles?	
4. ¿Lleva la empresa un registro ordenado de las cuentas contables?	SI	X
	NO	
5. ¿A utilizado la empresa la herramienta denominada Análisis Financiero?	SI	X
	NO	
6. ¿Por qué no se había realizado un análisis financiero a la empresa?		N/A
7. ¿Con qué base se toman las decisiones derivadas de la información financiera?		Las decisiones financieras se toman con base en nuestros recaudos ya que los pagos pueden ser a 60 y 90 días.
8. ¿Qué consecuencias ha tenido que asumir la empresa por la		Retrasos en pagos a empleados y proveedores

ausencia de la información financiera?	

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Anexo E. Tabla de resultados: Encuesta dirigida al Contador de la Empresa IPS REMY.

Pregunta		**Respuesta**
1. ¿Qué tiempo lleva desarrollando la asesoría contable a la empresa?		1 año
2. ¿Cuál es la información contable que posee la empresa?		Soportes contables de los años 2016 y 2017 y estados financieros
3. ¿Cuál es la forma de registro contable?	Manual	
	Sistematizado	X
	Cuál?	Excel
4. ¿Desde qué año data la información contable de la empresa?		Enero del 2016
5. ¿Posee la empresa información que muestre el análisis financiero de los balances y estados de resultados?		No
6. ¿Cuál cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la oficina a su cargo con respecto al análisis financiero?		Los análisis financieros se están realizando a nivel nacional, es decir, con el consolidado de los estados financieros de todas las sedes.

Fuente: Elaboración propia de los autores.

Anexo F. Tabla de resultados: Encuesta dirigida a los empleados de la empresa IPS REMY.

No.	Nombre	Cargo
1	Henry Barrios	Auxiliar de enfermería
2	Carolina Solarte Quevedo	Psicóloga
3	Cristian Parra Paz	Auxiliar de enfermería
4	Anderson Correa Guevara	Auxiliar de enfermería
5	Giselle Caicedo Morano	Auxiliar de enfermería
6	Jaime Pasos	Auxiliar de enfermería
7	Kelly Jazmín Rivera Ávila	Auxiliar de enfermería
8	Daniel Murillo Valencia	Psicólogo consulta externa
9	Ingrid Nataly Vargas Buritica	Auxiliar de enfermería
10	Robinson Arce García	Regente de farmacia
11	Brandon Piedrahita	Auxiliar de enfermería
12	Duvan Mauricio Naranjo	Auxiliar de enfermería
13	Yeimi Serna Munet Zapata	Facturación
14	Sergio Andrés Delgado	Médico general
15	Lucero Castañeda	Auxiliar de enfermería
16	Luis Miguel Sanabria Rodríguez	Auxiliar de enfermería
17	Leidy Salcedo	Auxiliar de enfermería
18	Mónica Andrea Jiménez	Auxiliar de enfermería
19	Camila Torres	Auxiliar de enfermería
20	Andrés de la Pava	Auxiliar de enfermería

Pregunta	Respuesta	Valoración

1. ¿Qué tiempo lleva laborando en la empresa?	Menos de un año	8	40%
	Entre 1 y 3 años	12	60%
	Entre 4 y 5 años	0	0%
	Más de 5 años	0	0%
2. ¿Cuenta con los elementos necesarios para el desempeño de sus funciones?	SI	10	50%
	NO	10	50%
3. ¿Las funciones asignadas se le han dado a conocer?	En forma verbal	8	40%
	En forma escrita	9	45%
	De ninguna manera	3	15%
4. Si fue en forma escrita, ¿cuál fue el método utilizado?	Manual de funciones	4	45%
	Oficio	2	22%
	Circular	3	33%
5. ¿Cuáles cree usted que sean las principales debilidades y fortalezas que posee la empresa?	Fortalezas	Estabilidad laboral, Equipo profesional, Experiencia del personal, Excelente servicio al cliente, Trabajo en equipo, Apoyo en las funciones del cargo, Equipo de enfermería y médico, Buen ambiente laboral, Compañerismo, Convenios con EPS.	
	Debilidades	Infraestructura, poca empatía con el trabajador, Falta de comunicación al personal, Pago inoportuno del salario, Escasez de alimentos para los pacientes, Poca existencia de equipos médicos de salud, No existe capacitación al personal de salud, Manejo inadecuado	

		a nivel administrativo y financiero, Falta más organización y planeación, Inestabilidad laboral, Falta de personal, No hay responsabilidad de funciones específicas, No hay disponibilidad de psiquiatría de 24 horas, Falta de insumos médicos y de aseo para los empleados.
6. ¿Cuáles oportunidades y amenazas considera que en la actualidad posee la empresa?	Oportunidades	Crecimiento en el mercado a nivel nacional, Capacitación al personal. Posibilidad de establecer alianzas estratégicas, Posibilidad del manejo del horario para que el personal estudie, Aumento de ingresos salariales, Aprendizaje en las áreas de atención de la entidad.
	Amenazas	Incumplimiento en los contratos, Competitividad del sector, Modalidad de contrato de prestación de servicios que genera inestabilidad, Cierre de la empresa, Inconformidades del usuario, Desintegración del grupo laboral a nivel interno, Competencia desleal, Ausencia de jefes, Económica.

Fuente: Elaboración propia de los autores.