



*Unidad Control Interno*

## Control Financiero Permanente


*UCLM Emprende, S.L.U.*

*Verificaciones Económico - Financieras y de Gestión*

*Informe Definitivo*


**Nº 509/2023**

*Dirigido a Vicerrector de Economía y Planificación, Vicerrectora de Innovación, Empleo y Emprendimiento y Consejo de Administración de UCLM Emprende.*

ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 1 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

### Contenido

1.	NATURALEZA Y MOTIVACIÓN DEL CONTROL .....	3
2.	ALCANCE Y LIMITACIONES .....	3
3.	PROCEDIMIENTO DE CONTROL, RIESGOS Y VERIFICACIONES REALIZADAS	3
4.	RESULTADO DEL CONTROL. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	5

ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 2 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

## 1. NATURALEZA Y MOTIVACIÓN DEL CONTROL

La fiscalización realizada en el control **financiero permanente** (en adelante, CFP) **de abril de 2023** tiene por objetivo contribuir al aseguramiento sobre la **regularidad de la gestión económico-financiera de las empresas de base tecnológica (EBT)** participadas por la UCLM a través de la empresa UCLM Emprende, S.L.U.

En este marco, se han efectuado asimismo verificaciones financieras sobre la sociedad UCLM Emprende, así como una revisión operativa con el fin de aportar recomendaciones de mejora sobre la eficacia y eficiencia en la gestión de sus inversiones. Este informe específico examina la situación de UCLM Emprende.

El presente trabajo de control financiero permanente se realiza como trabajo a demanda efectuada por el Vicerrector de Economía y Planificación, con fundamento en la necesidad de fortalecer el control sobre las entidades dependientes y participadas de la UCLM, en línea con lo recomendado por el último informe horizontal del Tribunal de Cuentas sobre las Universidades Públicas.

## 2. ALCANCE Y LIMITACIONES

El presente trabajo, que no constituye una actividad de auditoría financiera, plantea en su alcance material la realización de verificaciones parciales sobre regularidad económico-financieras de las operaciones realizadas por la entidad empresarial UCLM Emprende, S.L.U. en el ejercicio 2022.


## 3. PROCEDIMIENTO DE CONTROL, RIESGOS Y VERIFICACIONES REALIZADAS

En primer lugar, la Unidad de Control Interno de la UCLM (UCI) ha realizado una **solicitud de documentación e información inicial** a la sociedad objeto de control en la que se demandó:

- A- La carta de manifestaciones y el documento de términos de inicio del control. Documentos técnicos que tienen por finalidad obtener el compromiso y responsabilidad del sujeto controlado sobre la regularidad y fiabilidad de la gestión realizada.
- B- Informe sobre los criterios y medidas adoptados por la sociedad para la adopción implementación de las conclusiones y recomendaciones efectuadas por la Unidad de Control Interno en su Informe de Control Financiero Permanente, realizado el pasado año, sobre las cuentas anuales de 2021.
- C- Las cuentas anuales, balances de comprobación y libros mayores de la contabilidad registrada.
- D- Documentos de terceras fuentes (Hacienda, Seguridad Social y entidades bancarias) con los que contrastar la adecuación y realidad de la contabilidad efectuada.

En segunda instancia, la UCI ha examinado la información aportada, analizado la composición, naturaleza y distribución de las operaciones más significativas, atendiendo su importe, su naturaleza y fecha de realización o el tercero con quien se efectuaba la operación de las operaciones.

Página 3 de 8


ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 3 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

En base a este examen, se efectuó una **petición de documentación complementaria** sobre compras, ventas, gastos e ingresos de la sociedad. Esta muestra documental, que no tenía naturaleza estadística, sino dirigida, ha sido empleada para realizar **pruebas sustantivas de detalle** sobre los conceptos de gastos e ingresos contabilizados (fuente interna), corroborando/verificando asimismo el cobro o pago en los respectivos movimientos bancarios (fuente externa).

En este contexto, la UCI ha planteado un diseño de elementos de control para atender a los siguientes **riesgos de las EBTs y de UCLM Emprende**:

**PUNTOS DE CONTROL DE CARÁCTER ECONÓMICO FINANCIERO**

1. Se examina la **razonabilidad de los saldos contables** de las principales partidas de las cuentas anuales, tales como:
  - a. El cumplimiento de obligaciones fiscales sobre el impuesto sobre el valor añadido.
  - b. El reconocimiento de ingresos por ventas y su correcta periodificación.
  - c. Gastos de personal.
  - d. Cuentas por cobrar: clientes.
  - e. Cuentas por pagar: proveedores y acreedores
2. Análisis de la **situación económico-financiera a corto y medio plazo** de la sociedad. **Ratios de referencia**:
  - a. **Ratios de liquidez**.
    - i. Fondo de maniobra = Activo Corriente - Pasivo Corriente.
    - ii. Coeficiente o ratio de solvencia= Activo Corriente / Pasivo Corriente. Indica la capacidad de la sociedad para generar recursos financieros líquidos suficientes para atender puntualmente a sus compromisos de pagos, registrados en el pasivo circulante, de deuda a corto plazo derivada del ciclo de explotación, con los cobros realizables a corto plazo proporcionados por este mismo ciclo.
  - b. **Análisis de la situación financiera a largo plazo**
    - i. Ratio de **autonomía financiera** = fondos propios / recursos ajenos (exigible total).
    - ii. Ratio de **garantía o distancia a la quiebra** = activo real / pasivo exigible. Indica la capacidad global que aportan los activos de que dispone la sociedad para afrontar la totalidad de sus deudas con terceros, o sea, de la cobertura constituida por la generalidad de los activos reales de la empresa, frente a los acreedores, independientemente del vencimiento de las deudas contraídas con ellos. En suma, significa la garantía que la empresa ofrece a sus acreedores, en el caso hipotético de liquidación, con los activos que posee
    - iii. Ratio de **endeudamiento**. Ratio de endeudamiento total = fondos ajenos / fondos propios. Mide el grado de dependencia financiera a través de la composición estructural de las fuentes de financiación. Indica el grado de dependencia de los acreedores en el desarrollo normal de la actividad.
3. Análisis de la cartera de **inversiones financieras de UCLM Emprende y sus posiciones inversoras**


ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 4 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

#### 4. RESULTADO DEL CONTROL. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Atendiendo a los puntos de control definidos en el apartado precedente, las verificaciones económico-financieras efectuadas arrojan las siguientes conclusiones y recomendaciones sobre la sociedad UCLM Emprende:

1. Dada la especificidad del objeto social de la empresa, y la inexistencia de personal asalariado, las tres primeras verificaciones financieras diseñadas no proceden para la sociedad UCLM Emprende. El detalle de su razonamiento es el siguiente.
  - a. En cuanto al **cumplimiento de obligaciones fiscales frente a Hacienda por IVA declarado, ha de observarse que la sociedad no tiene ingresos por operaciones comerciales de explotación** dado que su objeto social no es una actividad comercial que tenga su base de negocio en la compraventa, la distribución o la producción de bienes, sino que se centra en la tenencia y gestión de participaciones societarias en EBTs para la transferencia de resultados de la investigación obtenidos por grupos de investigación de la UCLM. Por ello, ni soporta ni repercute IVA por operaciones comerciales, careciendo de sentido la confrontación de su cifra de ventas contabilizada con la declarada a Hacienda. En coherencia con lo anterior, las pruebas sustantivas realizadas sobre las **clientes e ingresos de explotación no proceden**. Los ingresos en tesorería más significativos provienen de los dividendos abonados en 2022 por las ETB's Furious Koalas, S.L. (5.000 €) e Igoid Sported, S.L (1.000€) y de la venta de las participaciones de la empresa Lab. Print 3D Solutions (2.160 €).
  - b. En cuanto a su administración la empresa no tiene personal asalariado, sino que su gestión **administrativa, contable y fiscal se encuentra encomendada a una gestoría como servicio externalizado**. Por ello, no procede el control financiero referente al **cumplimiento de obligaciones frente a la Seguridad Social**, en el que comprobar que el número de trabajadores y masa retributiva liquidada a la Seguridad Social coincide con la contabilidad efectuada por la sociedad, para detectar la existencia de trabajadores o retribuciones no declaradas. Las **pruebas de detalle sobre la muestra de nóminas** tampoco proceden.
2. Las pruebas sustantivas realizadas sobre las **proveedores, acreedores y gastos no han arrojado ninguna incidencia significativa**. El núcleo sustancial de operaciones corresponde a gastos de gestoría y notaría por la gestión contable y fiscal externalizada de la sociedad y las aportaciones de constitución de las ETB's *Naplatec, SL* (1.000 €), *CO2-AFP Solutions* (2.000 €), *SL* y *Environmental Visibility Roadmap, SL* (2.500 €). Efectuado el control, las operaciones se han registrado debidamente en la contabilidad de la empresa en cuanto a su base imponible, IVA soportado, identificación de tercero, objeto de transacción y fecha de operación. Complementariamente, se ha verificado el pago efectivo de la operación en los extractos bancarios pertinentes y su correspondencia en la contabilidad de la EBTs.

Página 5 de 8

ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 5 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

3. En cuanto al **Análisis Económico Financiero** de la sociedad, las ratios examinadas presentan una **situación favorable**, con el siguiente detalle.

2.1. **Ratios de liquidez.**


- 2.1.1. Fondo de maniobra = Activo Corriente - Pasivo Corriente= 61.527 €  
2.1.2. Coeficiente o ratio de solvencia= Activo Corriente / Pasivo Corriente = Sin pasivo.

2.2. **Análisis de la situación financiera a largo plazo**

- 2.2.1. Ratio de **autonomía financiera** = fondos propios / recursos ajenos (exigible total) = Sin pasivo.  
2.2.2. Ratio de **garantía o distancia a la quiebra** = activo real / pasivo exigible = Sin pasivo.  
2.2.3. Ratio de **endeudamiento**. Ratio de endeudamiento total = fondos ajenos / fondos propios = 0

4. **Sobre la valoración de las inversiones financieras de UCLM Emprende.** Se ha efectuado una verificación sobre la valoración de la cartera de inversiones financieras de UCLM Emprende en las EBTs participadas. De este modo, se ha detectado que dos inversiones, las referentes a Sabiotec y Movie Fitness, que presentan un deterioro de valor como resultado de la confrontación de su valor razonable a 31.12.2022 y del valor contabilizado en libros de UCLM Emprende. El detalle es el siguiente:

		SABIOTEC	MOVIE-FITNESS
Capital Social		20000	10000
Importe participación UCLM Emprende		2.000 participaciones (2.000 €)	1.000 participaciones (1.000 €)
Valor inicial participación		1 €	1 €
Valor Razonable = Valor a 31/12/2022		-2,71	0,08
	<b>(A - B) / C</b>		
<b>Resultado</b>		<b>DETERIORO</b>	<b>DETERIORO</b>
	Valor a 31/12/22		
Activo total	<b>A</b>	109.345	1.248
Pasivo exigible	<b>B</b>	163.465	445
Nº acciones	<b>C</b>	20.000	10.000

ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 6 / 8
FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA	
ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825	
GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291	
 U1LbsdhNUG			

En base a lo anterior, la sociedad UCLM Emprende dotó en el ejercicio 2021 una provisión por la corrección valorativa (**2.640 €**), reflejando en cuentas anuales el deterioro de sus inversiones financieras, por los siguientes importes:

- **Deterioro Sabiotec:**  $2000 * (1 - (-2,71)) = 7.420 €$ , aunque el deterioro queda limitado al valor de adquisición **2.000 € dotados en el ejercicio 2021**.
- **Deterioro Movie-Fitness:**  $1000 \text{ acciones} * (1 - 0,08) = 920 €$ , se dotaron 640 € en 2021, por lo que en el informe provisional **se recomendó la dotación adicional de 280 €** en 2022 para el debido reflejo del deterioro financiero.

Con fecha 21/06/2023, la empresa UCLM Emprende ha enviado nuevo balance de pérdidas y ganancias y memoria, que reflejan la dotación adicional recomendada, con lo que entendemos la contabilidad de la sociedad refleja adecuadamente la valoración de la cartera a 31.12.2022.


Efectuamos una mención específica sobre la crítica situación financiera de Sabiotec que debería entrar en fase de liquidación.

Asimismo, debería valorarse la situación de la empresa Movi Fitness, dado que la sociedad permanece inactiva. Si la sociedad fuese liquidada por inactividad, la inversión financiera de UCLM Emprende debiera darse de baja, considerando el deterioro de la provisión como definitivo. El impacto de la desaparición de este activo en la contabilidad de UCLM Emprende sería de 820 € según la valoración a 31.12.2022, siendo el total de la participación o eventual perdida global de 1000 €.

Como información relevante de eventuales hechos posteriores al cierre de la contabilidad de UCLM Emprende a 31.12.2022, la hipotética desaparición y liquidación conjunta de las inversiones financieras de Sabiotec y Movi Fitness, por 3000€, supondría una minoración del 17,44% de la cartera (valorada en 17.120€), lo que representa un 3,81% del total del activo<sup>1</sup> (valorado en 78.647 €). A juicio de esta Unidad, valores ambos no presentan materialidad significativa para comprometer la solvencia o estabilidad de UCLM Emprende, pero sí que sugieren extremar la cautela en futuras decisiones de inversión.

5. **Sobre la redimensión de las posiciones inversoras fijas a variables.** Sería recomendable que los órganos de gobierno evaluarán la posibilidad de participar en las EBTs no mediante un porcentaje fijo del 10% como hasta ahora, sino que dimensionaran la magnitud de su inversión, inicial o posterior, atendiendo a un análisis económico-financiero sobre la situación patrimonial y la rentabilidad de la EBTs.
- Como apoyo a una eventual decisión sobre la cartera de inversión, presentamos las participaciones societarias que presentan una revalorización a 31.12.2021.

<sup>11</sup> Ambos, cartera y activo total valorados a 31.12.2022.

ID. DOCUMENTO	U1LbsdhNUG		Página: 7 / 8
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825
	GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291
 U1LbsdhNUG			

EMPRESA	BETTERRID	FURIOUS KOALAS	IGOID-SPORTEC	DQ TEAM	BIOGRAPH	INWIRE	CO2-AFP SOLUTIONS
Capital Social	20000	1.260.000	10000	20000	10000	9100	20000
Participación UCLM EMPREDE	2.000 Participaciones (2.000 €)	126.000 Participaciones (1.260 €)	1.000 Participaciones (1.000 €)	2.000 Participaciones (2.000 €)	1.000 Participaciones (1.000€)	1.000 Participaciones (1.000€)	200 Participaciones (2.000€)
Valor inicial participación	1 €	0,1 €	1 €	1 €	1 €	1 €	10 €
Valor razonable =Valor a 31/12/2022 (A-B)/C	<b>1,34</b>	<b>0,21</b>	<b>28,25</b>	<b>6,01</b>	<b>6,65</b>	<b>2,31</b>	<b>10,83</b>
<b>Resultado</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>INCREMENTO</b>
Activo total (A)	56.062,17	299.087,60	368.191,96	134.968,38	68.096,81	26.083,50	29.782,87
Pasivo exigible (B)	35.935,02	34.080,43	85.646,61	14.792,20	1.603,95	5.105,68	8.116,43
Nº acciones (C)	15.000	1.260.000	10.000	20.000	10.000	9.100	2.000


De este modo, se podría optimizar el retorno vía dividendos a UCLM Emprende por parte de las empresas más rentables en las que la UCLM mantuviese una inversión más significativa. Procesalmente, una transición moderada de esquema de participación societaria podría resultar de una definición inicial de tres posiciones de inversión en tramos bajo (5%-10%), medio (11%-15%) y alto (15%-20%). La adecuación de las decisiones sobre la cartera de activos financieros de la UCLM, a través de UCLM Emprende. La necesidad de desinversión en determinadas EBTs o la recomendación de incrementar participaciones atendiendo al interés estratégico u operativo de la universidad.

Este incremento de inversión, adicional a la inicial, debería asegurarse en las cláusulas constitutivas de la EBTs como derecho de UCLM Emprende.

En Ciudad Real, en la fecha indicada  
El equipo auditor

Antonio Ortiz Espada  
Auditor de la Unidad de Control Interno

Julio García Muñoz  
Director de la Unidad e Control Interno

ID. DOCUMENTO	<b>U1LbsdhnUG</b>		Página: 8 / 8
FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA	
ORTIZ ESPADA ANTONIO	22-06-2023 12:09:12	1687428685825	
GARCIA MUÑOZ JULIO	22-06-2023 12:10:02	1687428737291	
 <b>U1LbsdhnUG</b>			