

UCOIDIOMAS, S. L. M. P. INFORME DE GESTIÓN 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Sociedad disponía de un acuerdo formal de cesión de determinados bienes de la Universidad de Córdoba por un periodo de 50 años en virtud de un acuerdo firmado con fecha 23 de diciembre de 2016 entre las partes. Dicha concesión fue definitivamente revocada mediante acuerdo del Consejo de Gobierno de la Universidad de Córdoba, de fecha 26 de noviembre de 2021, por el cual ha quedado extinguida la concesión demanial del derecho de uso de tales bienes (ver más información en nota 5 de esta memoria).

La Sociedad, a través de la Universidad de Córdoba, solicitó un informe para determinar las implicaciones en el ámbito legal, fiscal y contable de aquella cesión y un análisis de los valores que debían asignarse, en su caso; pero, tras la realización del análisis jurídico y fiscal de la cesión de bienes inmuebles y equipamiento efectuada a favor de la sociedad para el desarrollo de su actividad, así como del desarrollo por parte de la misma de actividades propias de la Universidad de Córdoba, se amplió la naturaleza y objetivo del informe para que ayudara a proceder a la configuración de la sociedad como medio propio de la Universidad de Córdoba, con la finalidad de que pueda adecuar el desarrollo de su actividad y el uso de los inmuebles y equipamientos a través de esta figura jurídica. Finalmente, el trabajo llevado a cabo entre los años 2020 y 2021 concluyó con la conveniencia y oportunidad de que la sociedad se constituyera en medio propio personificado de la Universidad de Córdoba, condición que ostenta desde julio de 2021.

Al obtener pérdidas en el ejercicio 2021, por importe de 67.368,08 euros, sus fondos propios se deterioraron hasta llegar a alcanzar un nivel negativo muy elevado; en concreto, el saldo de sus fondos propios a 31 de diciembre de 2021 era igual a -92.631,89 euros.

Este saldo negativo de sus fondos propios, que es igual al de su patrimonio neto (debido a la anulación de las partidas contables que recogían el valor de la cesión del derecho de uso de las instalaciones, tras la extinción de la concesión demanial de dichas instalaciones a finales de 2021; ver nota 5 de esta memoria), provocó una delicada situación de desequilibrio patrimonial (ver nota 9 de esta memoria), que obligó a la toma de decisiones por parte de sus administradores para solucionar esta situación, consiguiéndolo mediante aportaciones de su único socio (ampliación de capital -ver nota 8 de este memoria-) y de la Universidad de Córdoba (subvención para cubrir su resultado negativo del ejercicio 2021).

Además, a esta delicada situación, por el deterioro de los fondos propios de la sociedad, se añade que la empresa contaba a 31 de diciembre de 2021 con un Fondo de maniobra negativo, igual a -100.628,67 euros, lo que suponía un incremento de casi un 180,00% de esa magnitud negativa respecto al dato del año anterior, ya que en el ejercicio 2020 el Fondo de maniobra, que también era negativo, era igual a -35.953,68 euros (es decir, se multiplicó casi por 2,8).

Gracias a los beneficios obtenidos en este ejercicio 2022, por importe de 47.473,17 euros, y a las actuaciones llevadas a cabo para resolver esa situación de desequilibrio patrimonial, ésta ha mejorado considerablemente, mejorando el saldo de su patrimonio neto, que ha pasado a tener un saldo a 31 de diciembre de 2022 igual a 142.225,36 euros y que, de esta manera, supone el 79,01% de su capital social actual, por lo que la sociedad ha dejado de estar en causa técnica de disolución.



Por otra parte, también hay que destacar el cambio de tendencia del dato de su Fondo de maniobra que ahora, a 31 de diciembre de 2022, pasa a ser positivo e igual a 128.011,86 euros

Esta situación hace que puedan existir dudas sobre el seguimiento del principio contable de empresa en funcionamiento y, en consecuencia, sobre la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran en el balance adjunto, que ha sido preparado asumiendo que tal actividad continuará.

Sin embargo, existen diversos factores que tienden a reducir o eliminar la duda sobre la capacidad que tiene la Sociedad de mantener su equilibrio patrimonial y poder hacer frente con suficiencia a sus obligaciones de pago (pasivos).

Estos factores son, principalmente, el apoyo financiero con que cuenta la empresa, gracias a las ayudas que ha venido recibiendo de la Universidad de Córdoba, mediante la aportación hasta el ejercicio 2021 de una importante subvención de explotación y a la financiación de los trabajos que realiza a partir del 1 de enero de 2022, por la prestación de servicios que seguirá realizando a la Universidad de Córdoba, en virtud del encargo realizado por esta, según Resolución de fecha 21 de diciembre de 2021, prorrogada para el año 2023, según Resolución de fecha 20 de diciembre de 2022. Así como la posibilidad de mantener el equilibrio y racionalidad en los gastos, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se desprende de las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2023 (incluidas en el Plan de Empresa para 2023 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad a finales de 2022), a partir de la nueva configuración de la sociedad como medio propio de la Universidad de Córdoba, que aprobó en Consejo de Gobierno su constitución como tal medio propio y acordó a final de 2021 (Consejo de Gobierno de fecha 17 de diciembre de 2021 y Resolución Rectoral de fecha 21 de diciembre de 2021) el encargo por el cual la sociedad prestará servicios a la Universidad de Córdoba durante 25 años.

Desde la perspectiva de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias es conveniente destacar los siguientes aspectos del ejercicio económico 2022, en comparación con el ejercicio anterior:

Indicadores clave	2022	2021	Variación años 2022/2021	
			Nominal	%
Cifra de negocio	662.685,60	409.192,14	253.493,46	61,95
Coste de ventas	-108.572,70	-95.932,25	-12.640,45	-13,18
Margen bruto	554.112,90	313.259,89	240.853,01	76,89
Gastos de personal	-412.638,66	-383.967,50	-28.671,16	-7,47
Gastos de explotación	-91.228,60	-106.003,38	14.774,78	13,94
Otros ingresos de explotación	0,00	111.435,00	-111.435,00	-100,00
EBITDA	50.245,64	-65.275,99	115.521,63	176,97
Resultado de explotación (EBIT)	47.472,92	-67.384,08	114.857,00	170,45
Resultado del ejercicio	47.473,17	-67.384,08	114.857,25	170,45



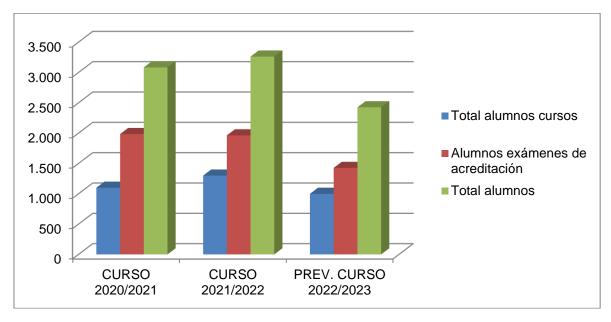
Respecto al periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, en 2022 mejora significativamente respecto al ejercicio anterior, como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

	2022	2021
Periodo medio de pago a proveedores (días)	252	387

Con la intención de reducir este periodo medio, hasta alcanzar el máximo legal, la Sociedad ha tenido a bien aplicar las medidas oportunas. En concreto, se ha establecido un procedimiento para llevar un seguimiento más específico y mejorar la gestión de cobros y pagos en la empresa, con revisión mensual de la situación de tesorería y deudas pendientes que permita cancelar estas a su vencimiento.

Como indicadores de la actividad académica de la Sociedad en el ejercicio 2022, cabe destacar que en el curso 2022/2023 (a fecha 28/2/2023) se han matriculado 1.899 alumnos: 873 como alumnos matriculados en alguno de nuestros cursos y 1.026 que han realizado los exámenes de acreditación en los distintos idiomas. A continuación, en el siguiente cuadro se indican estos datos, junto a los datos totales de los dos últimos cursos:

			CURS	O 2022/2023	3
	CURSO 2020/2021	CURSO 2021/2022	Matriculados 28/02/23	Previsión	Total previsto
Alumnos (de cursos regulares e intensivos)	432	391	226	100	326
Alumnos (de cursos específicos)	363	288	165	20	185
Alumnos UCO (PAS, PDI y estudiantes Erasmus)	304	620	482	6	488
Total alumnos cursos	1.099	1.299	873	126	999
Alumnos de exámenes de acreditación	1.984	1.962	1.026	400	1.426
Total alumnos (cursos + exámenes)	3.083	3.261	1.899	526	2.425



UCOIDIOMAS, S. L. M. P. CUENTAS ANUALES EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE 21 DE MARZO DE 2023



Para el ejercicio 2023, y atendiendo a la línea de actuación desarrollada por la empresa, debemos pensar que es posible conseguir los diferentes objetivos estratégicos y de explotación presentados en el Plan de Empresa elaborado para el ejercicio 2023 y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad a finales de 2022.

En este sentido, las proyecciones económico-financieras para 2023, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

Presupuesto 2023	Año 2023		
Cifra de negocio	662.000,00		
Coste de ventas (aprovisionamientos)	-120.000,00		
Margen bruto	542.000,00		
Gastos de personal	-453.980,00		
Otros gastos de explotación	-85.220,00		
Otros ingresos de explotación	0,00		
EBITDA	2.800,00		
Amortizaciones	-2.800,00		
Resultado de explotación (EBIT)	0,00		
Impuesto sobre beneficios	0,00		
Resultado del ejercicio	0,00		

Con respecto al uso de instrumentos financieros por la Sociedad, queremos señalar que la gestión de los riesgos financieros de la misma está centralizada en la Consejería delegada, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

- ✓ Riesgo de crédito: con carácter general, la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.
- ✓ Riesgo de liquidez: con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería y las imposiciones que muestran su balance.
- ✓ Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):
 tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo
 de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados
 financieros y en los flujos de caja. Al cierre del ejercicio 2022, no existe deuda
 financiera por lo que no hay riesgo de este tipo.



UCOIDIOMAS, S. L. M. P.

FORMULACIÓN DEL INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **UCOIDIOMAS, S. L. M. P.,** formula el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 5.

Córdoba, 21 de marzo de 2023		
El Consejo de Administración		
D. Rafael Solana Lara Presidente	D. Jesús Manuel Dorado Martín Vicepresidente	
D.ª Mª Luisa Rodríguez Copé Secretaria	D. Eulalio Fernández Sánchez Consejero	
D. Ricardo Córdoba de la Llave Consejero	D. Rafael Gómez Díaz Consejero Delegado	