

UCOIDIOMAS, S. L. M. P.

**INFORME DE GESTIÓN
31 DE DICIEMBRE DE 2023**

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.

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.

Ese saldo negativo de sus fondos propios, que era 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), provocó una delicada situación de desequilibrio patrimonial, que obligó a la toma de decisiones por parte de sus administradores para solucionar esta situación, consiguiéndolo mediante aportaciones de su único socio (con una ampliación de capital por importe de 120.000,00 euros) y de la Universidad de Córdoba (con una 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 añadía que la empresa contaba a 31 de diciembre de 2021 con un Fondo de maniobra negativo de -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 el ejercicio 2022, por importe de 47.473,17 euros, y a las actuaciones llevadas a cabo para resolver esa situación de desequilibrio patrimonial, ésta mejoró considerablemente, mejorando el saldo de su patrimonio neto, que pasó a tener un saldo a 31 de diciembre de 2022 igual a 142.225,36 euros y que, entonces, suponía el 79,01% de su capital social, por lo que la sociedad dejó de estar en causa técnica de disolución.

De nuevo, gracias a los beneficios obtenidos en este último ejercicio 2023, por importe de 11.974,67 euros, su situación patrimonial continúa mejorando, incrementándose su patrimonio neto en esa cantidad y pasando a tener un saldo a 31 de diciembre de 2023, por tanto, igual a 154.200,03 euros, lo que viene a suponer un 85,67% de su capital social.

Por otra parte, también hay que destacar el cambio de tendencia del dato de su Fondo de maniobra que a 31 de diciembre de 2022 pasó a ser positivo e igual a 128.011,86 euros y que a 31 de diciembre de 2023 es igual a 142.335,11 euros.

Esta situación negativa pasada hacía que pudieran 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, ya que existen diversos factores que han ayudado 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), como se ha podido demostrar en estos dos últimos ejercicios.

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; y de nuevo confirmada mediante nueva Resolución de fecha febrero de 2024, tras la aprobación, en el Consejo de Gobierno de la Universidad de Córdoba celebrado el 26 de enero de 2024, de las nuevas tarifas a aplicar al encargo de la Universidad de Córdoba a la empresa para la prestación de servicios durante el año 2024, así como a la ampliación de las actividades a desarrollar por la empresa para cumplir con el objeto y alcance del mismo.

También se ha podido demostrar, gracias a la adecuada y necesaria financiación de la Universidad de Córdoba, la posibilidad de mantener el equilibrio y racionalidad en los gastos, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se ha materializado tras el cumplimiento de las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2023 (incluidas en el Plan de Empresa para 2023 aprobado por el Consejo de



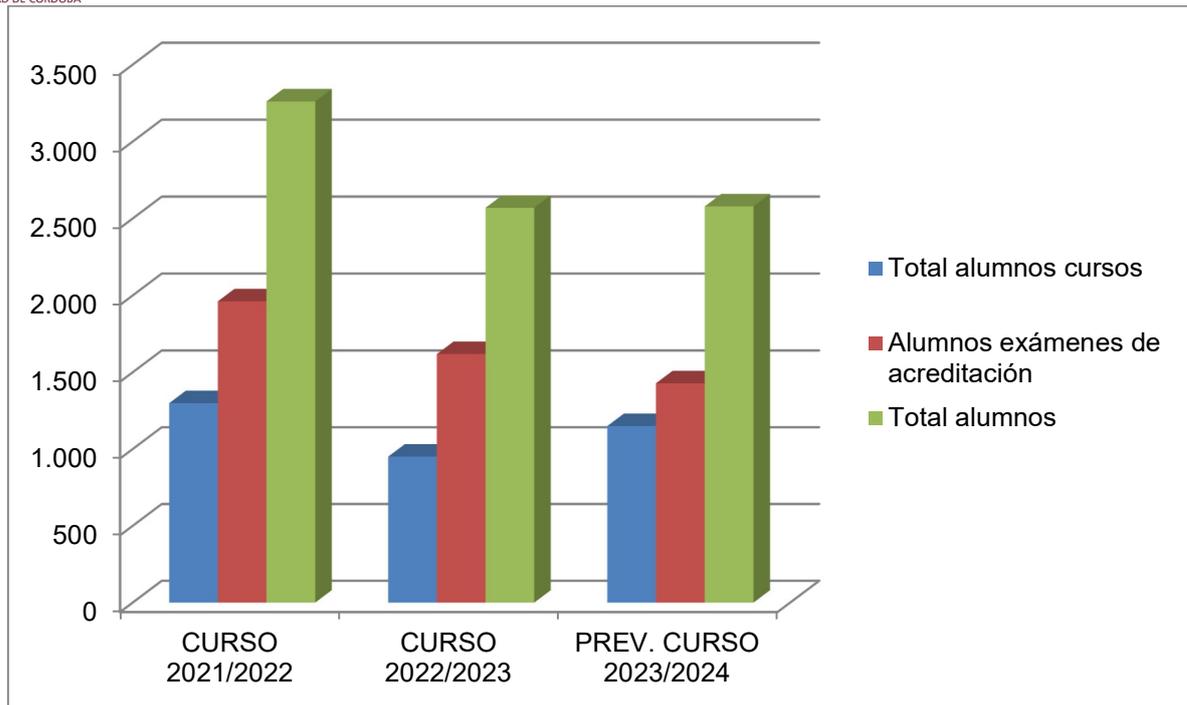
Administración de la sociedad a finales de 2022); y según se puede intuir al analizar las previsiones económicas realizadas para el ejercicio 2024 (incluidas en el Plan de Empresa para 2024 aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad a finales de 2023), a partir de la nueva configuración 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 2023, en comparación con el ejercicio anterior:

| Indicadores clave | 2023 | 2022 | Variación años 2023/2022 | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------|----------------|
| | | | Nominal | % |
| <i>Cifra de negocio</i> | 623.247,44 | 662.685,60 | -39.438,16 | -5,95% |
| <i>Coste de ventas</i> | -72.707,19 | -108.572,70 | 35.865,51 | 33,03% |
| Margen bruto | 550.540,25 | 554.112,90 | -3.572,65 | -0,64% |
| <i>Gastos de personal</i> | -460.892,70 | -412.638,66 | -48.254,04 | -11,69% |
| <i>Gastos de explotación</i> | -75.322,75 | -91.228,60 | 15.905,85 | 17,44% |
| <i>Otros ingresos de explotación</i> | 0,00 | 0 | 0,00 | |
| EBITDA | 14.324,80 | 50.245,64 | -35.920,84 | -71,49% |
| Resultado de explotación (EBIT) | 11.974,67 | 47.472,92 | -35.498,25 | -74,78% |
| Resultado del ejercicio | 11.974,67 | 47.473,17 | -35.498,50 | -74,78% |

Como indicadores de la actividad académica de la Sociedad en el ejercicio 2023, cabe destacar que en el curso 2023/2024 (a fecha 28/2/2024) se han matriculado 1.609 alumnos: 880 como alumnos matriculados en alguno de nuestros cursos y 729 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:

| | CURSO 2023/2024 | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------------|------------|----------------|
| | CURSO 2021/2022 | CURSO 2022/2023 | Matriculados 28/02/24 | Previsión | Total previsto |
| Alumnos (de cursos regulares e intensivos) | 391 | 268 | 266 | 50 | 316 |
| Alumnos (de cursos específicos) | 288 | 173 | 138 | 100 | 238 |
| Alumnos UCO (PAS, PDI y estudiantes Erasmus) | 620 | 510 | 476 | 120 | 596 |
| Total alumnos cursos | 1.299 | 951 | 880 | 270 | 1.150 |
| Alumnos de exámenes de acreditación | 1.962 | 1.619 | 729 | 700 | 1.429 |
| Total alumnos (cursos + exámenes) | 3.261 | 2.570 | 1.609 | 970 | 2.579 |



Para el ejercicio 2024, 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 2024 y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad a finales de 2023.

En este sentido, las proyecciones económico-financieras para 2024, plasmadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias prevista para dicho ejercicio, son las siguientes:

| Presupuesto 2024 | Año 2024 |
|--|-------------------|
| Cifra de negocio | 637.200,00 |
| Coste de ventas (aprovisionamientos) | -85.000,00 |
| Margen bruto | 552.200,00 |
| Gastos de personal | -468.500,00 |
| Otros gastos de explotación | -80.200,00 |
| Otros ingresos de explotación | 0,00 |
| EBITDA | 3.500,00 |
| Amortizaciones | -3.500,00 |
| 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. Pero, al cierre del ejercicio 2023, 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 2023 que se compone de las adjuntas hojas número 1 a 6.

Córdoba, 19 de marzo de 2024

El Consejo de Administración

D. Rafael Solana Lara
Presidente

D. Jesús Manuel Dorado Martín
Vicepresidente

D.^a M^a Luisa Rodríguez Copé
Secretaria

D. Eulalio Fernández Sánchez
Consejero

D. Ricardo Córdoba de la Llave
Consejero

D. Rafael Gómez Díaz
Consejero Delegado