



*Unidad Control Interno*  
*Informe 569/2025*

**Control Financiero Permanente**  
***UCLM Emprende, S.L.U. 2024***

*Verificaciones Económico - Financieras y de Gestión*  
*Informe Definitivo*

*Dirigido al Vicerrector de Economía y Planificación Estratégica y al Consejo de Administración de UCLM Emprende*

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 1 / 10
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	WILM GARCIA VICENTE RENE	17-06-2025 10:54:38	
	GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 12:02:25	
 9j63Z8amGH			

### 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	9j63Z8amGH		Página: 2 / 10
	FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	WILM GARCIA VICENTE RENE	17-06-2025 10:54:38	
	GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 12:02:25	
 9j63Z8amGH			

## 1. NATURALEZA Y MOTIVACIÓN DEL CONTROL

La fiscalización realizada en el control **financiero permanente** (en adelante, CFP) **de abril de 2025** 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 con la finalidad 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. con base en las cuentas anuales formuladas sobre el ejercicio 2024.

## 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 2023.
- 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 10

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 3 / 10
FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA	
WILM GARCIA VICENTE RENE	17-06-2025 10:54:38		
GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 12:02:25		
 9j63Z8amGH			

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. Coficiente 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	9j63Z8amGH		Página: 4 / 10
FIRMADO POR	WILM GARCIA VICENTE RENE	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 10:54:38	
		17-06-2025 12:02:25	
 9j63Z8amGH			

#### 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 del dividendo abonado en 2024 por la ETB Furious Koalas, S.L. (750 €).
  - 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. 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 empresa.

En cuanto al **Análisis Económico Financiero** de la sociedad, las ratios examinadas presentan una **situación favorable**, destacar que en este ejercicio no se ha generado pasivo por lo que algunas ratios no pueden calcularse.

##### 2.1. Ratios de liquidez.

2.1.1. Fondo de maniobra = Activo Corriente - Pasivo Corriente = 62.835 €.

2.1.2. Coeficiente o ratio de solvencia= Activo Corriente / Pasivo Corriente = al no tener pasivo en 2024, lo que implica una solvencia máxima en el 2024.

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 5 / 10
FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA	
WILM GARCIA VICENTE RENE	17-06-2025 10:54:38		
GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 12:02:25		
 9j63Z8amGH			

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

- 2.2.1. Ratio de **autonomía financiera** = fondos propios / recursos ajenos (exigible total) = al no haber pasivo en 2024 la autonomía financiera que tiene la empresa serían la totalidad de sus fondos propios, en términos cuantitativos el 100%.
- 2.2.2. Ratio de **garantía o distancia a la quiebra** = activo real / pasivo exigible = al no haber pasivo en 2024 el ratio de garantía lo aportaría el total del activo real de la empresa (tienen máxima capacidad): 62.834€
- 2.2.3. Ratio de **endeudamiento**. Ratio de endeudamiento total = fondos ajenos / fondos propios = 0

3. **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 la cancelación en el 2024 de las provisiones que se dotaron desde el ejercicio 2021 por el deterioro de las participaciones de UCLM Emprende en Movi-Fitness (920€) y Sabiotec (2.000€).

Consultado el gestor administrativo-contable de UCLM-Emprende, nos informa que se procedió a cancelar dichas provisiones con el fin de sanear los balances de ambas entidades dado que los importes de las provisiones dotadas no eran sustanciales.

Los auditores consideramos en el caso de Movi-Fitness que esta práctica no se encuentra soportada por un análisis cuantitativo en base al precio de las acciones de la empresa participada, sino por un acto voluntario no fundado conforme a criterios contables generalmente aceptados, **por lo que debemos evaluar la necesidad de realizar un ajuste en la contabilidad para anular el asiento por la reversión de la dotación a la provisión por deterioro de inversiones financieras.**

Procedemos con el análisis en el siguiente apartado

## 4. Análisis del deterioro de valor de las participaciones financieras a 31.12.2024

Recordamos que los fundamentos de la dotación a la provisión fueron los siguientes:

- a. **Participación financiera en la empresa Movi Fitness.** A 31.12.2022 la referida mercantil presentaba un deterioro de valor como resultado de la confrontación de su valor razonable y del valor contabilizado en libros de UCLM Emprende. El detalle era el siguiente:

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 6 / 10
FIRMADO POR	FECHA FIRMA	ID. FIRMA	
WILM GARCIA VICENTE RENE	17-06-2025 10:54:38		
GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 12:02:25		
 9j63Z8amGH			

EMPRESA	MOVIE-FITNESS
Capital Social	10.000 €
Importe participación UCLM EMPREDE	1.000 PARTICIPACIONES (1.000 €)
Valor inicial participación	1 €
Valor razonable (A-B)/C=Valor a 31/12/2024	0,08
<b>Resultado</b>	<b>DETERIORO</b>
Activo total (A)	1.247,77
Pasivo exigible (B)	445,43
Nº acciones (C)	10.000

En base a lo anterior, la sociedad UCLM Emprede dotó en los ejercicios 640€ en 2021 y 280 € 2022 una provisión por la corrección valorativa (920 €).

Respecto al control financiero de las cuentas anuales de 2024, señalar que **Movi-Fitness** no ha presentado cuentas para que esta Unidad realice informe del ejercicio 2024, aduciendo su administrador que la sociedad permanece inactiva en dicho ejercicio, al igual que en el 2023.

- b. **Participación financiera en la empresa Sabiotec.** La mercantil presentaba un deterioro de valor a 31.12.2022 de **-2,71€** por acción, por lo que se dotó una provisión por el total de la participación de UCLM Emprede (2.000€). La sociedad lleva dos ejercicios recuperándose notablemente el valor la acción a 31.12.2024 con un valor razonable de 10,04€. Detallamos en la tabla siguiente la evolución del valor de la acción:

SABIOTEC (2.000 participaciones de 1€)			
Año de cierre	2022	2023	2024
Valor Razonable	-2,71€	1,91€	10,04€

Esta mejoría ha permitido compensar pérdidas de los ejercicios 2016 a 2021, quedando pendientes las pérdidas del 2022, pero mejorando sus posiciones de pasivo lo que avala la reversión de la dotación por deterioro.

Sin perjuicio de lo anterior, consideramos que su nivel de endeudamiento que arroja una ratio de 0,59 sigue siendo elevado.

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 7 / 10
FIRMADO POR	WILM GARCIA VICENTE RENE		FECHA FIRMA
	GARCIA MUÑOZ JULIO		17-06-2025 10:54:38
			17-06-2025 12:02:25
 9j63Z8amGH			

- c. En última instancia, señalamos que la empresa **CO2-AFP ENGINEERING** ha pasado a presentar una valoración a 31.12.2024 con deterioro:

EMPRESA	CO2-AFP
Capital Social	20.000 €
Importe participación UCLM EMPREDE	200 PARTICIPACIONES DE 10€ (2.000€)
Valor inicial participación	10 €
Valor razonable (A-B)/C=Valor a 31/12/2024	9,38
<b>Resultado</b>	<b>DETERIORO</b>
Activo total (A)	22.223,49
Pasivo exigible (B)	3.465,65
Nº acciones (C)	2.000

La administración de la empresa nos informa que durante el ejercicio 2024 no se ha realizado actividad más allá de tareas de captación de clientes y participación en ferias internacionales, estando a la espera de la obtención de una patente clave para el desarrollo del modelo de negocio planteado por la empresa y cuyo proceso se encuentra en un estado avanzado.

El deterioro supone 0,62 € por acción, siendo su valoración cuantitativa de 124€ (200 x 0.62)

**En resumen, sobre el deterioro de valoración de las participaciones financieras y la procedencia de su reversión:**

- Reversión según la contabilidad: 2920 €

CUENTA: 7961.0000000 Rever det part ins pat net l. pl emp as							
Fecha	D	Asto	Docum	Descripción	Debe	Haber	Saldo
30/12/2024	1	45		reversión corrección valorativa		2.920,00	-2.920,00
31/12/2024	1	46		Cierre Ejercicio	2.920,00		0,00
<b>TOTAL CUENTA</b>					<b>2.920,00</b>	<b>2.920,00</b>	<b>0,00</b>

- Deterioro según el control financiero realizado por los Auditores: + 920 - 2000 + 124 = - 1044

Solo sería admisible la reversión de la dotación por deterioro de participaciones de Sabiotec, valorada en 2.000€.

Sin embargo, la dotación por deterioro de Movie-Fitness debería mantenerse al no tener una evidencia de mejora del valor razonable de la participación de

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 8 / 10
FIRMADO POR	WILM GARCIA VICENTE RENE		FECHA FIRMA
	GARCIA MUÑOZ JULIO		17-06-2025 10:54:38
			17-06-2025 12:02:25
 9j63Z8amGH			

UCLM.Emprende y añadir la corrección valorativa por el deterioro de 124€ detectado en este ejercicio de la mercantil CO2-AFP.

Ajustes recomendados para reflejar las dotaciones por deterioro			
Empresa	Participaciones	Deterioro por participación	Deterioro
CO2-AFP	200	0,62	-124
Movie-Fitness	1.000	0,92	-920
Totales			-1.044

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 31.12.2024:

EMPRESA	SABIOTEC	FURIOUS KOALAS	IGOID-SPORTEC	DQ TEAM	BIOGRAPH	INWIRE	ENVIRO
Capital Social	20.000 €	12.600 €	10.000 €	20.000 €	10.000 €	9.100 €	25.000 €
Importe participación UCLM EMPREDE	2.000 Participaciones (2.000 €)	1.260 Participaciones (1.260 €)	1.000 Participaciones (1.000 €)	2.000 Participaciones (2.000 €)	1.000 Participaciones (1.000€)	1.000 Participaciones (1.000€)	2.500 Participaciones (2.500€)
Valor inicial participación	1 €	1 €	1 €	1 €	1 €	1 €	1 €
Valor razonable (A-B)/C=Valor a 31/12/2024	10,04	26,55	34,42	8,47	6,97	12,44	30,92
<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)	318.949	388.376	434.224	197.564	74.035	126.065	91.422
Pasivo exigible (B)	118.140	53.859	89.975	28.129	4.381	12.834	14.130
Nº acciones (C)	20.000	12.600	10.000	20.000	10.000	9.100	2.500

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.

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 9 / 10
FIRMADO POR	WILM GARCIA VICENTE RENE	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 10:54:38	
		17-06-2025 12:02:25	
 9j63Z8amGH			

- 6. Análisis de Fuentes de Financiación. Subvenciones vs Ingresos de Explotación.** Impacto de subvenciones en el resultado operativo de empresas participadas. Del análisis de las cuentas de PyG, hemos observado que cuatro de ellas obtienen importantes subvenciones públicas, principalmente para la contratación de personal, en tres de ellas suponen un peso importante en el resultado de explotación del 2024, según detalla la siguiente tabla:

2024	IGOID	BIOGRAPH	ENVIRO	SABIOTEC
Ingresos	547.005€	58.733€	105.022€	359.861€
% subvenciones	36%	100%	68%	18%

En el examen de las fuentes de ingreso, las sociedades alcanzan una mayor cota de autonomía operativa cuando estos provienen en mayor medida de la actividad de explotación ordinaria. Una dependencia excesiva de subvenciones pública puede condicionar o limitar su ciclo de explotación, sus decisiones de inversión, el afrontamiento de gastos ordinarios y, en última instancia, la continuidad de las operaciones.

Por ello, los auditores recomendamos a UCLM EMPRENDE un seguimiento específico de aquellas mercantiles más dependientes, examinando el impacto en su actividad comercial a través de su participación en los respectivos Consejos de Administración de las sociedades.

- 7. Sociedades no informadas por esta Unidad.** Por último, para la comprensión integral de la cartera de inversiones y de la situación económico-financiera de las empresas de base tecnológica participadas por UCLM Emprende, a fecha del presente informe las sociedades, NAPLATEC y BETERRID no han presentado documentación alguna al requerimiento de esta Unidad.

La sociedad HIDRALAB ha presentado documentación, pero al igual que en el ejercicio anterior es incompleta e insuficiente para la emisión del pertinente informe. Consultado al respecto al gestor administrativo-contable, este nos informa que no puede cerrar las cuentas de la empresa porque no le han enviado a fecha de 18.05.25 la documentación necesaria.

En último lugar, la mercantil BLESOLTECH no será objeto de informe por parte de esta Unidad dado que la sociedad es auditada externamente debido a obligaciones normativas de las subvenciones que recibe.

En Ciudad Real, en la fecha indicada  
El equipo auditor

Vicente-René Wilm García  
Auditor de la Unidad de Control Interno

Julio García Muñoz  
Director de la Unidad de Control Interno

ID. DOCUMENTO	9j63Z8amGH		Página: 10 / 10
FIRMADO POR	WILM GARCIA VICENTE RENE	FECHA FIRMA	ID. FIRMA
	GARCIA MUÑOZ JULIO	17-06-2025 10:54:38	
		17-06-2025 12:02:25	
 9j63Z8amGH			