

## ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL

### Acta No. 13 de 2021

<b>Proceso:</b>	CONSEJO DIRECTIVO FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA
<b>Fecha:</b>	22 de septiembre de 2021
<b>Lugar:</b>	Virtual Teams
<b>Organizador:</b>	Rectoría
<b>Hora:</b>	9:00 a.m. – 11:00 a.m.
<b>Reunión.</b>	Ordinaria

### Inicio de sesión y verificación de la Convocatoria

De manera virtual se reúnen los miembros del Consejo Directivo de la Fundación Universitaria CEIPA, a las 9:00 a.m. del día 22 de septiembre de 2021.

### Elección de Presidente y Secretario

Conforme a lo dispuesto por los Estatutos se designa de forma unánime al Rector de la Institución DIEGO MAURICIO MAZO para fungir como Presidente del Consejo y como secretaria del mismo a la Secretaria General a fin de suscribir el acta en sus respectivas calidades.

### Verificación del Quorum:

Nombre de los asistentes.	Cargo
Diego Mauricio Mazo Cuervo	Miembro del Consejo Directivo – Rector – Presidente del Consejo Directivo.
María Teresa Cuervo de Mazo	Miembro del Consejo Directivo
Juan Fernando Mazo Cuervo	Miembro del Consejo Directivo
Carlos Esteban Mazo Cuervo	Miembro del Consejo Directivo
Simón Hernández López	Miembro del Consejo Directivo
Alberto Toro González	Miembro del Consejo Directivo
Diego Alberto Urrea Arbeláez	Miembro del Consejo Directivo
Valentina Lleras Patiño	Secretaria General

### Orden del día:

## ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL

#	Asunto
1.	Verificación del Quórum
2.	Lectura y aprobación del acta No. 11 de 2021
3.	Estados Financieros a 31 de agosto de 2021
4.	Convenio con ESIC – Avances
5.	Proposiciones y varios

## Desarrollo de reunión:

**1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM**

La secretaria de la Reunión certifica conforme al Artículo 18 de los Estatutos Generales de CEIPA que se cuenta con el Quórum suficiente para deliberar y decidir.

**2. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA No. 11 DE 2021**

El acta fue previamente enviada a todos los miembros del Consejo y es aprobada por unanimidad.

**3. ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE AGOSTO DE 2021**

Asiste como invitada a la Contadora Natalia Tabares para la presentación de los Estados Financieros a 31 de agosto de 2021. En estos estados financieros se incluyó 2019 como lo solicitó el Consejo Directivo en sesiones pasadas, fue incluido tanto en el PYG como en el Balance.

En el primer cuadro se observa un informe financiero administrativo, por cada una de las unidades de Negocio de CEIPA, pregrado, posgrado, MBA, emprendimiento, Isolutions, Plus Language, Extensión, ESIC y Barranquilla, el total de CEIPA, el presupuesto anual y el porcentaje de ejecución, presentado por el modelo ABC.

Se revisa el PYG resumido comparando 2019, 2020 y 2021, explicando la variación de cada uno de los años:

FUNDACIÓN UNIVERSITARIA CEIPA Estados de Resultado Integral					
Años terminados el 31 de Agosto:	2019	2020	2021	Variaciones \$	Variaciones %
Ingresos de actividades ordinarias	21.941.658.526	21.357.447.822	22.030.291.142	672.843.320	103%
Costo de ventas	(12.933.121.841)	(10.841.035.183)	(10.361.587.833)	479.447.350	96%
Depreciaciones	(534.542.842)	(541.044.131)	(562.774.234)	(21.730.103)	104%
Amortizaciones	(312.062.966)	(1.224.246.498)	(432.199.746)	792.046.752	35%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>8.161.930.857</b>	<b>8.751.122.009</b>	<b>10.673.729.328</b>	<b>1.922.607.319</b>	<b>122%</b>
Gastos de administración	(4.594.796.618)	(5.151.252.493)	(4.670.349.208)	480.903.285	91%
Gastos de ventas	(2.641.366.845)	(2.246.677.140)	(2.385.829.435)	(137.152.295)	106%
<b>Resultado de actividades de la operación</b>	<b>925.767.384</b>	<b>1.351.192.377</b>	<b>3.617.550.686</b>	<b>2.266.358.309</b>	<b>268%</b>
Otros ingresos (gastos), neto	73.972.950	(186.249.727)	165.529.668	353.779.414	-88%
Ingresos financieros	49.859.247	104.171.591	414.372.961	310.201.370	398%
Costos financieros	(485.315.132)	(535.829.179)	(478.573.935)	57.255.244	89%
<b>Costo financiero, neto</b>	<b>(435.455.885)</b>	<b>(431.657.588)</b>	<b>(64.200.975)</b>	<b>367.456.613</b>	<b>15%</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>564.284.459</b>	<b>731.285.967</b>	<b>3.718.879.399</b>	<b>2.987.594.337</b>	<b>509%</b>

**ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL**

Hay una variación en el ingreso principalmente por la unidad Isolutions. En 2021 se presenta una variación de 600 millones comparado con el 2020. Comparado 2019 y 2021, en el 2021 el tercer periodo fue mayor en 1.000 millones comparado con 2019. También se tienen 526 millones de pesos comparado con el 2019 en Isolutions. El costo de venta tiene una variación de 2020 con el 2021 de 479 millones. 2019 comparado con 2021 se tiene una variación más alta porque la institución contaba con más personal, gastos de viaje y los costos del convenio con la Cámara de Comercio de Aburrá Sur. En 2019 se llevaba todo el costo del arrendamiento, se tomó la decisión que este no debería llevar al costo de venta sino a gastos de administración.

El rector interviene para hacer énfasis que la metodología ABC ha permitido evidenciar el verdadero costo de la prestación del servicio y ha ayudado a optimizar todos los costos. Natalia agrega que la pandemia nos ayudó a replantearnos y a buscar nuevas estrategias de austeridad lo cual favoreció mucho a la institución en 2020 y 2021.

La contadora Natalia explica las variaciones en la depreciación y amortización, gastos de administración, gastos de venta.

En 2019 se generó mayor ingreso, en este año contábamos con el gimnasio. En el 2020 hay un valor negativo, es decir un mayor gasto. En el 2021 se tiene un valor positivo porque se está realizando una gestión de identificar las consignaciones en las conciliaciones bancarias, ahora si revisamos nuestros bancos ya no tenemos ninguna conciliación bancaria pendiente por identificar de años anteriores, se identifican al mes siguiente.

Se tienen unos ingresos financieros que se generan por los intereses de las fiducias. También se está generando la acusación de la diferencia en cambio por la inversión en España que se hace en euros entonces se hace de acuerdo a la fluctuación de la caja.

Los costos financieros se dan de acuerdo a los préstamos financieros que se han generado.

Juan Fernando Mazo agrega que la deuda tradicional del CEIPA ha bajado y está la que se generó el año pasado por petición del Consejo Directivo la cual tiene una rentabilidad del 11%. La idea es ser conservadores en el manejo financiero y de presupuesto.

La proyección de ingresos:

Unidad	AÑO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021						Facturado y en proceso
			Optimista	Optimista %	Moderada	Moderada %	Pesimista	Pesimista %	
Pregrado Periodo 1	4.889.109.920	3.403.510.402	4.990.664.992	-6%	4.621.114.409	-14%	4.435.402.910	-10%	5.012.247.473
Pregrado Periodo 2	4.641.733.798	3.062.399.209	4.955.064.350	-2%	4.534.374.711	-10%	4.325.314.712	-15%	4.843.594.309
Pregrado Periodo 3	3.140.558.226	4.078.162.020	3.351.574.039	-18%	2.940.566.300	-26%	2.736.267.471	-33%	4.581.522.051
Pregrado Periodo 4	5.101.237.951	4.832.269.885	4.913.567.394	2%	4.619.998.865	-4%	4.473.214.601	-7%	4.880.385.805
Pregrado Periodo 5	4.231.166.498	3.904.145.012	4.598.124.683	18%	4.357.189.688	12%	4.235.985.092	8%	4.337.189.688
Posgrado	5.687.962.517	4.163.566.972	4.163.566.972	0%	3.747.210.275	-10%	3.122.973.229	-23%	4.025.796.532
MBA	305.352.939	286.229.703	288.226.703	0%	259.484.105	-10%	216.179.007	-25%	259.484.105
Plus	2.758.256.734	1.926.553.115	1.926.553.115	0%	1.493.974.212	-22%	1.348.587.181	-30%	1.874.242.025
Extensión	645.427.593	155.532.290	155.532.290	0%	110.155.441	-20%	110.155.441	-29%	110.155.441
Emprendimiento	964.475.128	203.083.266	-	-100%	-	-100%	-	-100%	-
Isolutions	837.964.371	495.239.238	495.239.238	0%	350.000.000	-29%	300.000.000	-39%	650.962.148
Recursos	1.046.771.664	816.098.962	816.098.962	0%	734.489.066	-10%	571.269.273	-30%	734.489.066
<b>Total</b>	<b>34.250.116.641</b>	<b>31.328.748.232</b>	<b>30.654.232.999</b>	<b>-10%</b>	<b>27.768.417.232</b>	<b>-25%</b>	<b>25.875.041.997</b>	<b>-34%</b>	<b>31.318.914.664</b>

Se estaba trabajando con un margen operacional del 5% hoy en día ese margen es mejor y se debe propender por mantenerlo. Hay costos que se deben incrementar en proporción a los ingresos, por ejemplo,

**ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL**

el personal, esto incrementará en la medida que haya más estudiantes. Hay proyectos que están en pausa como la creación de nuevos programas y proyectos asociados al plan de mejoramiento.

Porcentaje de ejecución Vs. Porcentaje de presupuesto unidades de negocios:

CATEGORÍA	Presupuesto				Programa				AAA				Púb			
	Presupuesto	Ejecución	Diferencia	%	Presupuesto	Ejecución	Diferencia	%	Presupuesto	Ejecución	Diferencia	%	Presupuesto	Ejecución	Diferencia	%
% PARTICIPACIÓN EJECUTOR PRECATORIO DE SERVIDOR	33.7%	33.0%	-0.7%	Color: Verde	87.4%	33.3%	-54.1%	Color: Verde	92.0%	21.3%	-70.7%	Color: Verde	33.1%	37.0%	3.9%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN (PROY)	30.4%	37.3%	+6.9%	Color: Verde	14.8%	33.7%	+18.9%	Color: Verde	6.0%	21.4%	+15.4%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN ADMINISTRACIÓN ALUMNOS	30.9%	31.4%	+0.5%	Color: Verde	31.6%	16.1%	-15.5%	Color: Verde	31.1%	8.3%	-22.8%	Color: Verde	16.1%	8.4%	-7.7%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN UNIDAD DE SERVIDOR	8.8%	8.0%	-0.8%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN TECNOLÓGICA	8.8%	8.7%	-0.1%	Color: Verde	3.4%	1.7%	-1.7%	Color: Verde	6.5%	8.0%	1.5%	Color: Verde	8.4%	8.3%	-0.1%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN INVESTIGACIÓN	30.1%	30.0%	-0.1%	Color: Verde	3.7%	8.4%	4.7%	Color: Verde	8.8%	3.3%	-5.5%	Color: Verde	16.0%	15.5%	-0.5%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN ADMINISTRATIVAS	30.3%	32%	1.7%	Color: Verde	11.1%	8.4%	-2.7%	Color: Verde	11.1%	3.3%	-7.8%	Color: Verde	16.4%	8.0%	-8.4%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN SERVIDOR INSTITUCIONAL	3.8%	3.4%	-0.4%	Color: Verde	4.4%	3.4%	-1.0%	Color: Verde	4.4%	3.3%	-1.1%	Color: Verde	4.1%	3.3%	-0.8%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN CUOTA BANCARIA	3.8%	3.1%	-0.7%	Color: Verde	3.4%	3.9%	0.5%	Color: Verde	3.4%	1.9%	-1.5%	Color: Verde	3.4%	3.7%	0.3%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN SERVIDOR Y ADMINISTRACIÓN	7.3%	8.8%	1.5%	Color: Verde	3.8%	1.0%	-2.8%	Color: Verde	3.4%	8.7%	5.3%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde
% PARTICIPACIÓN SERVIDOR	6.8%	6.1%	-0.7%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde	8.0%	8.0%	0.0%	Color: Verde

Balance a agosto de 2021:

FUNDACION UNIVERSITARIA CEIPA - 890.910.961-7					
BALANCE DE PRUEBA 2021					
	AGOSTO DE 2019	AGOSTO DE 2020	AGOSTO DE 2021	VARIACIONES \$	VARIACIONES %
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.594.972.567	2.169.929.531	5.095.205.275	- 2.925.275.744	43%
Deudores comerciales	1.535.666.246	1.852.202.439	1.761.727.578	90.474.861	105%
Prestamos para cobrar	185.431.378	176.859.502	177.870.773	- 1.011.271	99%
cuantum	-	4.578.953.729	5.365.005.593	- 786.051.864	85%
Otros activos financieros	165.000.000	165.000.000	-	165.000.000	0%
<b>Total activo corriente</b>	<b>5.481.070.192</b>	<b>8.942.945.201</b>	<b>12.399.809.219</b>	<b>- 3.456.664.016</b>	<b>72%</b>
Propiedades, planta y equipo	16.361.466.801	15.813.950.213	15.447.700.948	366.249.265	102%
Instrumentos financieros - Inversiones	2.461.968.795	1.988.591.719	2.545.353.250	- 556.761.531	78%
Activos intangibles	696.560.345	691.328.478	228.446.262	462.882.216	303%
Otros activos no financieros	1.193.932.921	1.936.134.067	1.101.565.646	834.568.421	176%
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>20.713.928.861</b>	<b>20.430.004.477</b>	<b>19.323.066.106</b>	<b>1.106.938.371</b>	<b>106%</b>
<b>Total activos</b>	<b>26.194.999.053</b>	<b>29.372.949.678</b>	<b>31.722.875.325</b>	<b>- 2.349.925.647</b>	<b>93%</b>
<b>Pasivos</b>					
Préstamos bancarios	2.356.379.391	2.714.827.552	806.624.575	1.908.202.977	337%
Arrendamiento financiero	109.894.553	43.710.821	22.441.481	21.269.340	195%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.339.597.007	2.900.546.232	858.858.536	2.041.687.696	338%
Beneficios a empleados	692.947.645	509.359.499	430.940.736	78.418.763	118%
Otros pasivos no financieros	58.287.984	39.706.767	49.964.656	- 10.257.889	79%
<b>Subtotaltotal pasivos corrientes</b>	<b>4.557.106.581</b>	<b>6.208.150.871</b>	<b>2.168.829.984</b>	<b>4.039.320.887</b>	<b>286%</b>
Ingresos recibidos por anticipado	7.604.867.644	6.898.294.131	7.753.208.973	- 854.914.842	89%
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>12.161.974.225</b>	<b>13.106.445.002</b>	<b>9.922.038.958</b>	<b>3.184.406.044</b>	<b>132%</b>
Préstamos bancarios	3.216.084.668	3.438.272.100	3.742.461.242	- 304.189.142	92%
Arrendamiento financiero	129.291.893	129.291.893	78.208.104	51.083.789	165%
Provisiones	150.000.000	93.216.540	90.437.560	2.778.980	103%
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>3.495.376.561</b>	<b>3.660.780.533</b>	<b>3.911.106.906</b>	<b>- 250.326.373</b>	<b>94%</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>15.657.350.785</b>	<b>16.767.225.536</b>	<b>13.833.145.864</b>	<b>2.934.079.671</b>	<b>121%</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>10.537.648.268</b>	<b>12.605.724.142</b>	<b>17.889.729.461</b>	<b>- 5.284.005.318</b>	<b>70%</b>

La variación en agosto de 2021 comparada con los otros años se da por las conciliaciones bancarias como se explicó anteriormente. En cuanto a los deudores comerciales, en este momento se ve incrementado en todos los tres años y esto es por el tercer periodo ya que se generan las facturas a los municipios y a la Cámara y normalmente pagan entre octubre y noviembre. Los préstamos para cobrar son los préstamos que se otorgan para estudio y se van disminuyendo de acuerdo a la deducción de nómina. Quantum se tiene discriminado, se inició en agosto de 2020 y a la fecha agosto de 2021 tenemos \$5.365.005.593 y agosto de

**ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL**

2020 \$4.578.953.729 ya que iniciamos en el mes de mayo. Se aclara que en el ítem de Quantum también se encuentra Promosuma.

En la propiedad, planta y equipo, el 2019 se dio un mayor valor por la remodelación de Barranquilla. El instrumento financiero es la inversión que se hizo en España y el incremento se debe a la TRM que se hace en euros.

Los activos fijos corresponden a las licencias, en 2021 se han comprado varias para el buen servicio a los estudiantes. Los activos no financieros hacen parte de los anticipos que se entregan para la publicidad y que se van amortizando y legalizando en el transcurso del año.

Hay unos préstamos bancarios a corto y largo plazo. En 2019 se hizo el préstamo para la inversión de España, en el 2020 se hizo el préstamo aprobado por el Consejo Directivo que se invirtió en Quantum. Ambos préstamos se han venido pagando en el 2021. Pasivo de \$4.500.000.000 y unas inversiones de \$5.300.000.000 y esas inversiones tienen una rentabilidad que supera el costo del pasivo con un riesgo muy moderado. Las inversiones están entre 90 y 120 días por eso hacen parte del activo corriente.

Diego Urrea solicita ampliación de información sobre la inversión en Quantum, y plantea la preocupación de utilizar esta liquidez en las inversiones relacionadas con factoring por el riesgo, que sea medible. Simón Hernández explica que el riesgo es medible, en la medida que se revise quien es el pagador y donde se está depositando el dinero. Juan Fernando explica que se está invirtiendo en factoring únicamente el exceso de caja. A las operaciones se les hace seguimiento semanal para revisar que se cumplan las fechas establecidas de cobro. Simón Hernández precisa que se pueden invertir los no operativos y hacer un manejo riguroso del riesgo.

Diego Urrea pide validar estas inversiones con KPMG por la categoría fiscal especial que tiene la institución. Se aclara por parte de Juan Fernando que Quantum viene desde 2020 y KPMG solo hizo el requerimiento del contrato y el seguimiento que se realiza con cada uno de los pagadores y que no se extiendan a más de un año. Una opción es pagar el capital y se renuncia a la utilidad que está generando.

Diego Urrea agrega que no es un tema de utilidad sino de responsabilidad con la institución teniendo en cuenta el objeto de la institución. Juan Fernando aclara que no está expuesta de ninguna manera la condición de ESAL y no se deben confundir los excedentes contables con los excedentes de caja. Desde la Gerencia Financiera se presentará un resumen de las inversiones.

Se presentan además los indicadores de 2021:

INDICADORES CEIPA 2021				
Líquidos	Fórmula	AGOSTO DE 2019	AGOSTO DE 2020	AGOSTO DE 2021
Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	0,45	0,68	1,25
Razón corriente sin ing recibidos por anticipado	Activo corriente / Pasivo corriente - Ingresos recibidos por anticipado	1,20	1,44	5,22
Endeudamiento		AGOSTO DE 2019	AGOSTO DE 2020	AGOSTO DE 2021
Razón endeudamiento del activo	pasivo total / activo total	60%	57%	44%
Razón endeudamiento del activo sin ing rec por anticipado	pasivo total - ing recibidos por anticipado / activo total	31%	34%	19%
Rentabilidad		AGOSTO DE 2019	AGOSTO DE 2020	AGOSTO DE 2021
Margen bruto	Utilidad bruta + dep y amort / Ventas	41%	49%	53%
Margen EBITDA	Utilidad operativa + depreciación y amort / Ventas	8%	13%	21%
Margen neto	Utilidad neta / Ventas	3%	3%	17%
Rentabilidad sobre patrimonio	utilidad operacional + depreciación y amort / patrimonio	37%	25%	26%
Rentabilidad sobre activos	utilidad operacional + depreciación y amort / total de activos	7%	11%	15%

**ACTA DE REUNIÓN INSTITUCIONAL**

--

**4. CONVENIO ESIC – AVANCES**

El Rector informa que la institución desde el mes de junio radicó el convenio marco y los convenios específicos para ofertar dos programas de pregrado con ESIC, sin embargo, a la fecha no se ha recibido respuesta lo cual limita la fecha de inicio de oferta. Actualmente el MEN cambió la plataforma de radicación de documentos lo cual ha causado retrasos en los procesos de manera general.

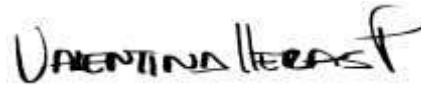
**5. PROPOSICIONES Y VARIOS**

No hubo proposiciones y varios.

Para constancia se firma la presente acta por el presidente y la secretaria designada.



**DIEGO MAURICIO MAZO CUERVO**  
Presidente



**VALENTINA LLERAS PATIÑO**  
Secretaria