

INFORME DE LABORES DE LA GERENCIA GENERAL DE OFFERLINE CIA.  
LTDA., CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2012.

Señores socios:

De conformidad con el artículo décimo octavo, número siete, del estatuto de la compañía, presento para su conocimiento y consideración, y una vez concluido el ejercicio económico correspondiente al año fiscal 2012, el informe de los principales resultados obtenidos por OFFERLINE CIA. LTDA., durante este período, en sus dos líneas de actividad: la educativa y la papelería.

Antecedentes.

En los inicios del funcionamiento de la actual Unidad Educativa Particular JESSS - mediados del año 2009- la línea comercial de la compañía contribuyó financiera y logísticamente a que el Plantel pueda arrancar y avanzar en su labor. Con el tiempo, la relación de apoyo cambió; pues la primera actividad, que desde el 2006 se circunscribe solamente a la Papelería y asume el RUC y Número patronal de Offerline Cía. Ltda., ha venido recibiendo la inyección financiera de la U.E. JESSS, específicamente para atender los pagos de los créditos bancarios que se contrajeron a inicios del año 20007, para la compra del campus educativo de Amagasi y demás obligaciones propias de su desarrollo. En tal sentido, el mayor peso de la gestión administrativa y económica de la empresa, ha venido recayendo en la línea educativa.

Concordante con lo expuesto, el año lectivo 2012-2013, representó para la empresa un punto de inflexión singular en el aspecto económico. La promulgación de la nueva Ley Orgánica de Educación Intercultural y su posterior Reglamento, expedido el 26 de julio del 2012, al establecer en su Artículo 140 que los únicos rubros que están autorizados los centros educativos particulares a cobrar son matrícula y pensiones mensuales, eliminaba tácitamente cualquier otro concepto de cobro, que aunque fuera justificado, era ilegal. Dicha eliminación impidió que el Plantel dejara de percibir durante el período de matriculación del 2012, una recaudación aproximada de 33.809 dólares.

Esta limitación, evidentemente, afectó de manera significativa al presupuesto financiero del centro educativo, en lo que corresponde al segundo semestre del año fiscal 2012 y, también, al primer semestre del año 2013; situación que ha venido afectando a la oportuna atención de algunas partidas del presupuesto, como por ejemplo las aportaciones mensuales al IESS, impuestos de patente y 1.5 x 1.000, al Municipio, retraso en hasta 2 meses en el pago de los dividendos mensuales del crédito con el Banco Rumiñahui, suspensión de la revisión salarial que mejore las remuneraciones de profesores y demás empleados, entre las principales.

Como factor adicional para el desequilibrio presupuestario, también se encuentra el concepto de "becas y ayudas económicas", concedidas a 83 estudiantes durante

el año 2012-2013, concepto por el cual el Plantel subvenciona a la educación con 3.863,85 dólares mensuales, que representan un valor anual de 38.638,5 dólares. Esta contribución, a más de que refleja una realidad económica de los hogares, procede por ley y buena voluntad de los centros educativos, si bien no se puede prescindir, consideramos pertinente que deberá ser revisada en los porcentajes y destinatarios para el próximo año lectivo.

En consideración a lo descrito y como medida a nuestro alcance, se resolvió en noviembre del 2012 reducir al 50% el valor de descuento en pensiones “por pronto pago”, con lo cual, desde diciembre, se incrementó la recaudación en aproximadamente 1.700 dólares mensuales. Esto, a pesar de lo sensible que es el tema del incremento de valores para los padres de familia; pues, por esta razón, aunque el Ministerio de Educación aprobó para la U.E. JESSS un significativo incremento en los valores de matrículas y pensiones para el año 2012-2013, se resolvió no llegar al tope en el cobro de dichos valores.

Aparejado con lo anterior, sin descuidar la aplicación del prudente aumento de valores de matrículas y pensiones, dentro del margen autorizado, otra variable que contribuyó en algo a alivianar el desequilibrio presupuestario, fue el ligero incremento de la población estudiantil 2012-2013 del 7%, con respecto al año lectivo 2011-2012. Para esta comparación no se consideran a los estudiantes que en dicho año lectivo ingresaron, en diferentes momentos, por acuerdos coyunturales con dos centros educativos en proceso de cierre. Estos elementos, de alguna manera, aportaron a que la utilidad de la U.E. JESSS, fuera ligeramente inferior a la obtenida en el año 2011.

En medio de todo el manejo administrativo, financiero y académico, está también presente la atención a las inversiones en la infraestructura física y tecnológica del Campus, aspecto dentro del cual, en la medida de las posibilidades y la necesidad de hacerlo de manera permanente, se edifican nuevos espacios, se incorporan nueva tecnología y equipos, mantienen y mejoran los ambientes y recursos existentes. Como es lógico, la gran parte de estas inversiones se financia con las utilidades que arroja la operación de la Unidad Educativa y, el resto, con créditos de proveedores, préstamos concedidos por terceras personas y tarjetas de crédito personales. Esto, a más de no descuidar los pagos a las obligaciones económicas contraídas con anterioridad por estos mismos conceptos de inversión.

Desde este año lectivo 2013-2014, todo el sistema educativo del país entra en el proceso de categorización impulsado por el Ministerio de Educación. Este proceso, como efecto inmediato, provocará la eliminación gradual de centros educativos no competentes -con el consiguiente éxodo de sus estudiantes y profesores- y mayor esfuerzo y demandas en recursos, procesos, infraestructura, capacitación, todo orientado a elevar la calidad de los centros educativos “sobrevivientes”

JESSS ha cumplido el trámite exitosamente, al remitir el 23 de mayo del 2013 al Ministerio de Educación todos los estudios y documentación acreditante, y se espera que los resultados le sean favorables.

Con estos antecedentes, se pasa a exponer los principales resultados económicos y financieros que establecen los balances respectivos.

#### 1. Estado de Resultados.

Como es de conocimiento de los señores socios, vale recordar que en todos los ejercicios económicos de la línea educativa se comparten dos períodos académicos, como en el presente período fiscal, el 2011-2012 y el 2012-2013, períodos lectivos en los que se encuentran diversas variables y valores como son: el número de estudiantes, el valor de las matrículas y pensiones mensuales, el incremento del personal docente y administrativo, así como sus remuneraciones, el retiro de algunos o todos los rubros de estos costos, como ocurrió en julio del 2012, entre las principales. Dependiendo del comportamiento de estas variables, se definen los ingresos y gastos de la Unidad Educativa JESSS al final del ejercicio económico. De todas maneras, el resumen de los resultados que se exponen, se dependen de los respectivos balances contables, que se adjuntan a este informe.

#### Ingresos.

Con estas consideraciones, tenemos que durante el año 2012 los ingresos corporativos ascendieron a 530.003,61 dólares, valor que comparado con los obtenidos en el 2011, que fueron de 502.318,41, significa un incremento del 5,5%.

Estos ingresos corporativos del 2012 se componen de 507.268,33 dólares, por concepto de operacionales, que representan el 95.7% del total. Únicamente 22.735,28 dólares corresponden a ingresos no operacionales y significan el 4,3%. La línea de actividad que más contribuyó a los ingresos corporativos fue la educativa con el 90,0% y su equivalente de 476.491,88 dólares.

#### Gastos.

Por el lado de los gastos corporativos, se obtuvo los siguientes resultados: en el año 2012 los gastos ascendieron a 444.420,63 dólares frente a 416.228,86 dólares alcanzados en el 2011, montos que relacionados reflejan un aumento del 6.7%. Este incremento, evidentemente, incide en la ligera reducción de la utilidad. A nivel de líneas de actividad, es la educativa la que absorbe el 88% del gasto total.

#### Utilidad.

Como resultado financiero de los ingresos y gastos totales, tenemos que la compañía Offerline obtuvo en sus dos líneas de negocio una utilidad de 85.582,98 dólares, valor que significa una disminución del 0,6%, es decir menos 506,57 dólares, en relación al ejercicio anterior que fue de 86.089,55 dólares.

A nivel de líneas de negocio, la Unidad Educativa registró una utilidad de 85.563,11 dólares, frente a los 86.098,09 obtenidos en el 2011. La Papelería alcanzó una utilidad de 19,87 dólares; en el 2011 fue pérdida de 8,54 dólares.

Sin embargo, esta ligera favorable situación impidió emprender algunas mejoras en las remuneraciones del personal, solventar o atender oportunamente varias obligaciones económicas con terceros, emprender mayores adelantos en la infraestructura física del campus, realidad que se pudo manejar mediante una administración financiera y de decisiones muy rigurosa y restrictiva.

En el siguiente cuadro se expone en detalle los resultados obtenidos en el ejercicio 2012 y su comparación con el 2011.

BALANCE COMPARATIVO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD															
Años 2009 al 2012															
RUBROS	PAPELERÍA					JESSS ACADEMY					CORPORATIVO				
	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012
<b>INGRESOS</b>															
Operacionales	32.293,22	26.227,13	26.571,16	36.011,73	35,5%	365.763,41	400.633,90	449.296,66	471.256,6	4,7%	398.056,63	426.861,03	475.867,82	507.268,33	6,6%
No Operacionales	0,00	0,00	22.345,00	17.500,00	-21,7%	2.915,50	9.648,70	4.105,59	5.235,28	21,6%	2.915,50	9.648,70	26.450,59	22.735,28	-14,0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>32.293,22</b>	<b>26.227,13</b>	<b>48.916,16</b>	<b>53.511,73</b>	<b>9,4%</b>	<b>368.678,91</b>	<b>410.282,60</b>	<b>453.402,25</b>	<b>476.491,88</b>	<b>4,8%</b>	<b>400.972,13</b>	<b>436.509,73</b>	<b>502.318,41</b>	<b>530.003,61</b>	<b>5,5%</b>
<b>GASTOS</b>															
Operacionales	32.326,09	26.135,41	48.924,70	53.491,86	9,3%	268.336,77	290.414,29	331.731,18	364.573,61	9,0%	300.662,86	316.549,70	380.655,88	418.065,47	9,8%
No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00		50.469,23	42.086,00	35.572,98	26.355,16	-35,0%	50.469,23	42.086,00	35.572,98	26.355,16	-25,9%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>32.326,09</b>	<b>26.135,41</b>	<b>48.924,70</b>	<b>53.491,86</b>	<b>9,3%</b>	<b>318.806,00</b>	<b>332.500,29</b>	<b>367.304,16</b>	<b>390.928,77</b>	<b>6,0%</b>	<b>351.132,09</b>	<b>358.635,70</b>	<b>416.228,86</b>	<b>444.420,63</b>	<b>6,8%</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>-32,87</b>	<b>91,72</b>	<b>-8,54</b>	<b>19,87</b>	<b>0,0%</b>	<b>49.872,91</b>	<b>77.782,31</b>	<b>86.098,09</b>	<b>85.563,11</b>	<b>-0,6%</b>	<b>49.840,04</b>	<b>77.874,03</b>	<b>86.089,55</b>	<b>85.582,98</b>	<b>-0,6%</b>

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cía. Ltda.

## 2. Estado de Situación.

### Activos.

El Balance General Corporativo del 2012 registra el valor de 743.574,75 dólares des activos totales de la empresa, monto que con relación al del 2011, que fue de 723.621,09 dólares, evidencia un incremento del 2,76%, es decir de 19.953,66 dólares. Esta variación obedece al efecto de las utilidades obtenidas por la actividad educativa y, evidentemente, refleja un mejor posicionamiento de los activos, tanto los de carácter corriente como los fijos.

De los activos totales, el 60,7% corresponde a la línea comercial y el restante 39,3% a la educativa. De los activos totales, el 94,3% se refiere activos fijos y el 5,7% restante a activos corrientes.

## Pasivos.

En cuanto al pasivo de la empresa, se redujo de 435.204,50 dólares en el 2011 a 369.575,18 en el 2012, reducción que obedece a la cancelación de los préstamos bancarios y otras deudas. Esta disminución de las obligaciones es muy positiva para la empresa, por cuanto cada año mejora su situación financiera. El Capital y Patrimonio ascendió de 288.416,59 dólares a 373.999,57 al finalizar el 2012, es decir un incremento de 85.582,98 dólares, que se corresponde con la utilidad obtenida en dicho año, lo cual evidencia una creciente capitalización de la compañía y un mejor posicionamiento financiero.

Por el lado de la amortización de los préstamos bancarios, la deuda crediticia se redujo de 277.453,55 dólares, a 249.916,77 es decir se ha cancelado el valor de 28.536,78 dólares por concepto de capital.

El cuadro expuesto a continuación consigna con más amplitud las variaciones anuales y la estructura de los pasivos.

BALANCE COMPARATIVO DE SITUACIÓN, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD															
Años 2009 al 2012															
RUBROS	PAPELERÍA					JESSS ACADEMY					CORPORATIVO				
	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012	2009	2010	2011	2012	% VAR. 2011-2012
ACTIVO															
Corriente	18.084,01	18.720,98	15.586,18	24.514,90	57,3%	30.838,36	46.137,84	13.149,13	17.711,17	25,8%	48.922,37	64.858,82	28.735,31	42.226,07	46,9%
Fijo	620.890,61	621.750,24	427.599,62	427.143,46	-0,1%	117.594,62	122.594,09	267.286,16	274.205,22	2,5%	738.485,23	744.344,33	694.885,78	701.348,68	0,9%
Diferido	0,00	0,00	0,00	0,00		1.883,63	1.344,92	0,00	0,00		1.883,63	1.344,92	0,00	0,00	
TOTAL ACTIVO	638.974,62	640.471,22	443.185,80	451.658,36	1,9%	150.316,61	170.076,85	280.435,29	291.916,39	3,9%	789.291,23	810.548,07	723.621,09	743.574,75	2,8%
PASIVO															
Corriente	40.593,25	42.742,30	41.195,59	77.185,06	87,4%	24.076,25	15.925,56	116.555,36	42.473,35	-174,4%	64.669,50	58.667,86	157.750,95	119.658,41	-24,1%
Largo Plazo	473.960,76	473.183,72	277.453,55	249.916,77	-9,9%	0,00	0,00	0,00	0,00		473.960,76	473.183,72	277.453,55	249.916,77	-9,9%
TOTAL PASIVO	514.554,01	515.926,02	318.649,14	327.101,83	2,7%	24.076,25	15.925,56	116.555,36	42.473,35	-174,4%	538.630,26	531.851,58	435.204,50	369.575,18	-15,1%
Capital y Patrim.	124.420,61	124.545,20	124.536,66	124.556,53	0,0%	126.242,36	154.151,29	163.879,93	249.443,04	34,3%	250.662,97	278.696,49	288.416,59	373.999,57	29,7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	638.974,62	640.471,22	443.185,80	451.658,36	1,9%	150.316,61	170.076,85	280.435,29	291.916,39	3,9%	789.291,23	810.548,07	723.621,09	743.574,75	2,8%

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cia. Ltda.

## Tratamiento de las obligaciones.

La gestión de las deudas de la empresa requiere de una exposición específica. En el Informe de Gerencia del año 2011 se informaba, según el Anexo No. 2, que las

obligaciones totales de la empresa al 18 de febrero del 2010 ascendían a 802.712,00 dólares; hasta esa misma fecha se habían cancelado 214.532,95 dólares, valor que redujo el saldo de las obligaciones a 588.178,95 dólares. Desde esta fecha hasta el 30 de julio del 2012 se han pagado 379.323,35 dólares, con lo cual el monto de las deudas descendió a 208.855,60 dólares. Los recursos para esta última cancelación provinieron de las utilidades de los años 2010, 2011 y primer semestre del 2012, por 224.423,35 dólares, así como de la venta de la propiedad de El Inca, por 155.200,00 dólares (sin considerar el 3% de comisión de corretaje).

Paralelamente a esta reducción gradual de deudas, en el período 2008-julio 2012, se produjo también el incremento de las inversiones en activos fijos en el Campus de Amagasi, por el valor de 119.707,92 dólares, conforme detalla el Anexo No. 2.

A partir del 31 de julio del 2012 y hasta el 28 de mayo del 2013, de acuerdo al Anexo No. 1 que se acompaña, se han contraído nuevas obligaciones por el monto de 78.931,14 dólares; ascendiendo, por tanto, a 288.286,74 dólares el total de deudas. En este mismo período las cancelaciones de dichas deudas fue de 57.417,93 dólares, con lo cual el valor neto del incremento se ubicó en 21.513,21 dólares. Así, el total de las obligaciones se redujo de 288.286,74 a 229.464,29 dólares. Los fondos para la cancelación de los 78.931,14 dólares se originaron en las utilidades generadas durante el segundo semestre del 2012 y primer semestre del 2013, por 57.417,93 dólares, como también en los ingresos corrientes, por 21.758,93 dólares.

#### Apreciación general.

Puede afirmarse que el desempeño de las actividades económicas de la empresa, durante el ejercicio fiscal 2012, fue bastante razonable, considerando la presencia de las adversidades anotadas, así como el entorno de la educación particular que desde hace varios años atrás no resulta favorable; sin embargo, el esfuerzo por mantener una gestión presupuestaria, de gasto, recuperaciones e inversiones, disciplinada y de austeridad, en gran medida ha contribuido a enfrentar dichas dificultades.

Si bien la utilidad corporativa obtenida en el 2012 -ligeramente inferior a la del 2011- ha permitido atender y reducir los pasivos, así como elevar el patrimonio empresarial y, concomitantemente, mejorar la posición financiera, no ha sido suficiente para solventar la oportuna atención de algunas partidas del presupuesto, como las aportaciones mensuales al IESS, impuestos de patente y 1.5 x 1.000 al Municipio, retraso en pago del crédito con el Banco Rumiñahui, suspensión de adecuaciones físicas del Campus y revisión de las remuneraciones

de empleados, entre otros; sin embargo, la dinámica misma de mantener en condiciones normales las operaciones de la empresa, particularmente de la U. E. JESSS, induce a la formación de algunas cuentas por pagar -como algunos de los conceptos anteriores- y a contraer nuevas deudas.

Es de esperarse que el nuevo año lectivo, con el proceso de categorización de los centros educativos en camino y las consecuencias que de esto se deriven, así como de las acciones proactivas que la empresa pueda emprender en varios campos, sea favorable para sus propósitos sociales y económicos. En todo esto, confiamos en la dirección y bendición de nuestro buen Dios.

Atentamente;



Econ. Edgar Guevara Alvarado.

GERENTE GENERAL OFFERLINE CÍA. LTDA.

Quito, 29 de mayo del 2013.

***Offerline Cia. Ltda.***

Presbitero de los servicios empresariales

**RUC 1791285484001**