

INFORME DE LABORES DE LA GERENCIA GENERAL DE OFFERLINE CIA.
LTDA., CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2013.

Señores socios:

En cumplimiento del 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 2013, el informe de los principales resultados obtenidos por OFFERLINE CIA. LTDA., durante este período, en sus dos líneas de trabajo, la educativa y la papelería.

Antecedentes.

En el Informe de Resultados 2012, se exponía que el año lectivo 2012-2013, representó para la empresa un punto de inflexión singular en el aspecto económico, debido a 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. Esta normativa 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 de dicho período lectivo, una recaudación aproximada de 33.809 dólares.

Igualmente, se anotaba que esta limitación 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 impidió 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.

En cuanto a la Papelería, la normativa referida también incidió en su desempeño, pues si bien prohíbe a los centros educativos vender útiles, uniformes y materiales de oficina, a fin de superar esta restricción se ha seguido utilizado la figura de la compañía para la venta de estos artículos, aunque por la dinámica misma del mercado los padres de familia cada vez acuden más a las grandes mayoristas de dichos productos, y la Papelería ha resuelto no vender los textos escolares, sino que los adquieran directamente en las empresas editoriales, cambios que han afectado, por ende, al movimiento de las ventas.

Por otro lado, la progresiva y amplia incursión del estado en el sistema educativo nacional, con toda su oferta de gratuidad, que atrae cada vez más a estudiantes y docentes del sector privado, así como las permanentes exigencias, controles y contradicciones del ministerio del ramo, han afectado a la educación particular

con secuelas tales como el cierre de muchos establecimientos, la reducción de la población estudiantil, la escases de profesores, entre otros.

Para el año fiscal 2013, los elementos descritos mantuvieron su vigencia. La reducción de la población estudiantil del Plantel se hizo evidente en este año en un promedio del 10% con respecto al año 2012-2013 y el movimiento comercial de la Papelería, por igual, experimentó un descenso. Esta situación, evidentemente, incidiría en los presupuestos, los ingresos, las inversiones y los resultados financieros de las dos líneas de trabajo de la empresa.

Para inicios de septiembre del 2013, luego de conocer la cantidad de estudiantes matriculados la gerencia general de la compañía pudo elaborar una primera versión del presupuesto financiero que, en tales condiciones, arrojaba un déficit del Flujo de Caja en Efectivo proyectado para agosto del 2014, de 41.183 dólares. Vale aclarar que este déficit de Caja no significa pérdida en el ejercicio económico, particularmente de la Unidad Educativa, sino falta de liquides o de fondos para atender totalmente las diversas acreencias de la empresa. Este borrador, junto con un paquete de ajustes propuestos por la gerencia general, fue analizado inmediatamente por los directivos para tratar de equilibrar dicho presupuesto.

Así, se acordó refinanciar el crédito con el Banco Rumiñahui, para reducir al 50% el dividendo mensual; acortar en un punto -del 5% al 4%- el descuento a la cancelación de pensiones por "pronto pago"; no llenar los cargos vacantes de algunas partidas laborales para trabajar con el personal mínimo; realizar los incrementos salariales de manera selectiva y básica; disminuir el mantenimiento de la infraestructura física del campus y de los gastos generales a lo imprescindible; y eliminar prácticamente cualquier nueva inversión en tecnología e infraestructura física. La adopción de estas medidas permitió proyectar, para agosto del 2014 el resultado del Flujo de Caja en Efectivo en un déficit de 398 dólares.

Adicionalmente a las medidas anteriores y a la rápida reacción de las autoridades educativas de JESSS, que ha permitido paliar la movilidad interna de docentes, los reclamos de los padres de familia y estudiantes por este fenómeno, a fin de contrarrestar la salida de educandos, la situación presupuestaria para fines del 2013 mostraba síntomas de razonable manejo, con tendencia a la estabilidad.

Con estos antecedentes, se expone a continuación los principales resultados económicos y financieros que determinan los balances respectivos.

1. Estado de Resultados.

Una ocasión más, vale recordar que en todos los ejercicios económicos de la línea educativa se comparten dos períodos académicos, como es el caso del período fiscal en análisis: el 2012-2013 y el 2013-2014; 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 salarial del personal

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 respecto a este componente, tenemos que durante el año 2013 los ingresos corporativos llegaron a ascender a 450.956.5 dólares, valor que comparado con los obtenidos en el 2012, que fueron de 530.003.61 significa una reducción del 9.2%.

Estos ingresos corporativos del 2013 se componen de 450.956.00 dólares, por concepto de operacionales, que representan el 93.7% del total. Únicamente 30.422.27 dólares corresponden a ingresos no operacionales y significan el 6,3%. La línea de actividad que más contribuyó a los ingresos corporativos fue la educativa con el 91.7%

Gastos.

En el concepto de los gastos corporativos se obtuvo los siguientes resultados: en el año 2012 los gastos fueron de 419.025,87 dólares, frente a 444.420,63 dólares alcanzados en el 2011, montos que relacionados reflejan una reducción del 5.7% con respecto al año anterior. A nivel de líneas de actividad, es la educativa la que absorbe el 90,4% 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 65.352,9 dólares, valor que evidencia una disminución del 27.1%, es decir menos 23.230,08 dólares, en relación al ejercicio anterior que fue de 85.582,98 dólares.

A nivel de líneas de negocio, la Unidad Educativa registró una utilidad de 62.360,53 dólares, frente a los 85.563,11 obtenidos en el 2012. La Papelería alcanzó una pérdida de 7,63 dólares; en el 2011 fue utilidad 19,87 dólares.

Conforme se anotaba anteriormente, el descenso del resultado financiero en el período en análisis 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, ninguna inversión en tecnología, realidad que se pudo enfrentar 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 2013 y su comparación con el 2012.

BALANCES COMPARATIVOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD

Años 2010 al 2013

RUBROS	PAPELERÍA					JESSS ACADEMY					CORPORATIVO				
	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013
INGRESOS															
Operacionales	26.227,13	26.571,16	36.011,73	28.271,48	-43,7%	400.633,90	449.296,66	471.256,60	447.635,44	-9,4%	426.861,03	475.867,82	507.268,33	450.976,50	-11,1%
No Operacionales	0,00	22.345,00	17.500,00	19.831,73	13,5%	9.648,70	4.105,59	5.235,28	10.364,34	50,4%	9.648,70	26.450,59	22.735,28	30.422,27	33,8%
TOTAL INGRESOS	26.227,13	48.916,16	53.511,73	48.128,49	-25,0%	410.282,60	453.402,25	476.491,88	441.250,28	-8,0%	436.509,73	502.318,41	530.003,61	481.378,77	-9,2%
%				8,3%					91,7%					100,0%	
GASTOS															
Operacionales	26.135,41	48.924,70	53.491,86	49.136,11	-25,0%	290.414,29	331.731,18	364.573,61	337.772,13	-3,9%	316.549,70	380.655,88	418.065,47	395.458,25	-6,4%
No Operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%	42.086,00	35.572,98	26.355,16	27.867,52	5,4%	42.086,00	35.572,98	26.355,16	27.867,52	5,7%
TOTAL GASTOS	26.135,41	48.924,70	53.491,86	49.136,11	-25,0%	332.500,29	367.304,16	390.928,77	372.989,75	-3,2%	358.635,70	416.228,86	444.420,63	418.025,97	-5,7%
%				9,6%					90,4%					100,0%	
UTILIDAD	91,72	-8,54	19,87	-7,63	-138,4%	77.782,31	86.098,09	85.563,11	62.360,53	-37,2%	77.874,03	86.089,55	85.582,98	62.352,90	-27,1%
%				-0,01%					100,01%					100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cia. Ltda.

2. Estado de Situación.

Activos.

El Balance General Corporativo del 2013 registra el valor de 776.015,22 dólares de activos totales de la empresa, monto que con relación al del 2012, que fue de 743.574,75 dólares, evidencia un incremento del 4.4%, es decir de 32.441 dólares. Esta variación obedece al efecto de las utilidades obtenidas por la actividad educativa y, evidentemente, refleja un mejor posicionamiento de los activos, tanto Corriente como Fijo, al pasar de 743.574,75 en el 2012 a 776.015,22 dólares en el 2013, monto que evidencia un crecimiento del 4.4%.

De los activos totales, el 50,47% corresponde a la línea comercial y el restante 49,6% a la educativa. De los activos totales, el 83,6% se refiere activos fijos y el 16,4% restante a activos corrientes.

Pasivos.

En cuanto al Pasivo de la empresa (créditos y otras obligaciones), se redujo de 369.575,18 dólares en el 2012, a 326.400,54 en el 2013; cifras que reflejan una constante disminución de las deudas. Esta disminución de las obligaciones es muy positiva para la empresa, por cuanto cada año mejora su situación financiera. Por el lado del Capital y Patrimonio, se incrementan de 373.999,57 dólares en el 2012 a

415.974,68 al finalizar el 2013, es decir un aumento de 41.975,11 dólares, que se desprende de la utilidad obtenida en dicho año. Esta situación evidencia una creciente capitalización de la compañía y un mejor posicionamiento financiero.

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

BALANCES COMPARATIVOS DE SITUACIÓN, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD

Años 2010 al 2013

RUBROS	PAPELERÍA					JESSS ACADEMY					CORPORATIVO				
	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013	2010	2011	2012	2013	% VAR. 2012-2013
ACTIVO															
Corriente	18.720,98	15.586,18	24.514,30	30.642,58	25,0%	46.137,84	13.149,13	17.711,17	23.374,39	26,1%	64.858,82	28.735,31	42.226,07	54.616,97	29,3%
Fijo	621.750,24	427.599,62	427.143,46	326.591,50	-23,5%	122.594,09	267.286,16	274.205,22	361.267,85	24,1%	744.344,33	694.885,78	701.348,68	667.754,75	-1,9%
Diferido	0,00	0,00	0,00	33.600,00		1.344,92	0,00	0,00	0,00		1.344,92	0,00	0,00	33.600,00	
TOTAL ACTIVO	640.471,22	443.185,80	451.658,36	390.972,88	-13,4%	170.076,85	280.435,29	291.916,39	385.042,24	24,2%	810.548,07	723.621,09	743.574,75	776.015,72	4,4%
%				50,4%					49,6%					100,0%	
PASIVO															
Corriente	42.742,30	41.195,59	77.185,06	140.348,39	81,7%	15.925,56	116.555,36	42.473,35	57.376,16	26,0%	58.667,86	157.750,95	119.658,41	187.634,95	65,2%
Largo Plazo	473.183,72	277.453,55	249.916,77	92.475,59	-63,0%	0,00	0,00	0,00	36.900,00	100,0%	473.183,72	277.453,55	249.916,77	128.275,59	-48,5%
TOTAL PASIVO	515.926,02	318.649,14	327.101,83	232.823,98	-28,9%	15.925,56	116.555,36	42.473,35	94.276,16	54,7%	531.851,58	435.204,50	369.575,18	315.910,54	-11,7%
%				71,3%					28,7%					100,0%	
Capital y Patrim.	174.545,20	124.336,66	124.556,53	174.608,50	0,0%	154.151,29	163.879,93	249.443,04	291.368,18	14,4%	278.696,49	288.416,59	373.999,57	415.974,68	11,2%
Pasivo Diferido	0,00	0,00	0,00	33.600,00											
TOTAL PASIVO Y	640.471,22	443.185,80	451.658,36	390.972,88	-13,4%	170.076,85	280.435,29	291.916,39	385.042,24	24,2%	810.548,07	723.621,09	743.574,75	776.015,72	4,4%
%				50,4%					49,6%					100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cía. Ltda.

3. Tratamiento de las obligaciones.

En el Informe de Labores 2013 se exponía 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 habían 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 las deudas, en el período 2008-julio 2012, se produjo también el incremento de las inversiones en activos fijos en el Campus, por el valor de 119.707,92 dólares, según el detalle que se adjuntó.

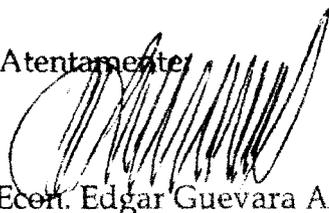
De manera similar, a partir del 31 de julio del 2012 y hasta el 28 de mayo del 2013, se habían contraído nuevas obligaciones por el monto de 78.931,14 dólares; con lo cual el valor total de las deudas ascendió, por tanto, a 287.786,74 dólares. En este mismo período, las cancelaciones de dichas deudas fueron de 57.417,93 dólares, con lo cual el total de las obligaciones se redujo a 230.368,81 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 21.515,21 dólares.

En lo que respecta al año 2013, si a fines de mayo las obligaciones fueron de 230.368,81 dólares, para fines de diciembre de ese año se adquirieron nuevas deudas por el valor de 42.044,54 dólares, valor que ubicó en 272.413,35 dólares el total de acreencias. De este monto, se cancelaron 56.776,87 dólares, provenientes de las utilidades de dicho año, con lo cual este pasivo se redujo a 215.636,48 dólares, es decir un 6.4% menos que el valor inicial.

4. Apreciación general.

Si bien el año fiscal 2013, por los motivos anteriormente expuestos, fue financieramente bastante restrictivo para la empresa, principalmente para la Unidad Educativa, se puede afirmar que las actividades económicas y académicas, al ser gestionadas con mucho esfuerzo, disciplinada y austeridad, permitió enfrentar las limitaciones y problemas internos y externos, posibilitando así resultados financieros positivos, que al ser de menor cuantía que los anteriores años, no han sido suficientes para financiar la terminación de las 6 nuevas aulas, mejorar la infraestructura física y tecnológica y aplicar ajustes salariales razonables. De otro lado, las restricciones imperantes directamente han impedido desplegar una mejor gestión académica, pues esta requiere de una planta docente calificada y estable, suficiente personal técnico y administrativo, revisiones salariales periódicas, mejores y mayores recursos pedagógicos, entre otros.

Atentamente,



Econ. Edgar Guevara Alvarado.

GERENTE GENERAL OFFERLINE CÍA. LTDA.

Quito, 14 de mayo del 2014.

Offerline Cia. Ltda.

El agente de los servicios empresariales
RUC 1704255484894