

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL DE OFFERLINE CIA. LTDA.,  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2015.

Señores socios:

En mi condición de gerente general de OFFERLINE CIA. LTDA. y 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 2015, el informe de los principales resultados económicos y financieros obtenidos por la empresa, durante este período, en sus dos líneas de actividad económica, la educativa y la papelería.

Antecedentes.

El año fiscal 2015, desde el punto de vista de la gestión contable, se caracterizó por la tortuosa transición del sistema contable anterior a un nuevo programa, que estaba siendo desarrollado por la empresa Conectividad Cía. Ltda., con el soporte profesional de la entonces contadora general, Lic. Guadalupe Valencia. Diversos motivos ocasionaron que el desarrollo y la implementación de dicha plataforma -que además fue gradual, irregular y muy demorada- no brindaran los resultados esperados para la empresa, tanto por la falta de validación y calidad del sistema, como por la deficiente asistencia técnica para su operación.

Esto se evidenció con plena claridad en el proceso de elaboración de los estados financieros 2015, que en marzo del 2016 fueron requeridos a la contadora por esta gerencia general, para efectos del cumplimiento anual de las obligaciones tributarias con el SRI; pues este sistema no arrojó dichos estados, ni aún con el soporte técnico que la empresa requirió de Conectividad, y los varios reportes contables que se alcanzaron a obtener no presentaban sino una acumulación de información sin sentido.

Según la Lic. Valencia, el sistema, al haber acumulado todos los registros de información contable, tanto de Offerline como de JESSS, no de manera sistemática ni diferenciando lo correspondiente al 2014 y 2015, era casi imposible que establezca los balances requeridos.

Debido a que la presentación de los estados financieros al SRI urgía, por cuanto su retraso ocasiona significativas multas e intereses, la contadora consideró que se podía trabajar con reportes impresos de las cuentas contables más importantes, para así elaborar extra-sistema los balances. De esta manera se alcanzó a preparar los balances 2015 que, si bien sirvieron, primero, para los propósitos de presentación al SRI -declarados el 28 de junio del 2016 para JESSS y el 22 de julio para Offerline- y, segundo, para suspender el incremento mensual de multas e intereses por el no cumplimiento oportuno, pero no útiles para reflejar con exactitud la situación económica y financiera de las empresas.

Para el mes de julio el 2016 se incorporó la Ing. Marcia Morales como nueva contadora general y, a renglón seguido, se contrató el nuevo sistema contable Latinium, luego de un proceso de selección de ofertas. La gestión contable del 2016 con esta nueva plataforma requirió de un intenso trabajo de revisión, depuración y reingreso manual de la

información que había sido registrada hasta junio de 2015 en el anterior sistema, para lo cual se tenía que determinar los saldos de todas las cuentas contables de las empresas al 31 de diciembre del 2015.

Esta tarea, evidentemente, implicaba, por una parte, la determinación más real posible de algunas cuentas contables registradas en los estados financieros 2015 de Offerline y JESSS, declarados al SRI, para lo cual se revisó y contrastó información de carácter secundario (cargas de pensiones al banco, matriculas recaudadas, balances provisionales BGR, series históricas de estudiantes y pensiones, etc.) y, por otra, corregir y sincerar algunas cuentas de pasivos y activos de las dos empresas, debido al fenómeno de la registración contable de créditos contraídos por Offerline pero que se han venido pagando con los fondos de JESSS.

Conforme se ha indicado en anteriores informes, estas operaciones crediticias causaron dos efectos: por el lado del Pasivo se incrementó su valor en el monto de los créditos y, por el lado de los activos, también se incrementó su valor, por igual monto, al registrar como propiedad el bien inmueble referido; mas, debido a los cada vez reducidos ingresos de la Papelería de Offerline, la cancelación de dichos préstamos se ha venido realizando con los fondos de JESSS. Esta situación ha provocado que, al momento de realizar los cuadros contables para establecer los balances generales, se introduzcan ajustes en los activos y pasivos de la dos líneas de actividad; es decir, por ejemplo, si durante un determinado año se han cancelado 60.000 dólares de los créditos con fondos de JESSS, para cuadrar las cuentas, por un lado se debía disminuir el Activo de Offerline y aumentar el Activo de JESSS por este valor, y por el otro, disminuir el Pasivo de Offerline y aumentar el Pasivo de JESSS, por el mismo valor, ajustes con los cuales el Balance General Consolidado quedaba cuadrado y reflejaba la situación real de las cuentas.

En el orden operativo, para mediados de septiembre del 2015, con base a los 233 estudiantes matriculados hasta dicho mes, los nuevos valores de matriculas y pensiones que fueron aprobados por el ministerio de Educación, con un 10% de incremento con respecto al año lectivo anterior, la Gerencia General de la compañía elaboró el presupuesto financiero 2015-2016 que, en tales condiciones, arrojaba para finales de diciembre del 2015 un superávit del Flujo de Caja en Efectivo de 3.362 dólares, siendo este el primer año fiscal que arroja superávit de caja. Como es conocido, este superávit de Caja no significa utilidad en el ejercicio económico de la Unidad Educativa, sino generación de liquidez o de fondos para atender plenamente las diversas acreencias de la empresa. Este presupuesto, junto con varias medidas propuestas por la Gerencia General, fue estudiado y aprobado por la Comisión de Presupuesto, para su respectiva ejecución.

Con base a la situación financiera descrita, la Comisión acordó realizar las alzas salariales básicas al personal docente y de manera selectiva; ajustarse a la planta mínima de trabajadores administrativos y docentes; manejar los gastos generales, las inversiones en tecnología, el mantenimiento y adecuación de la infraestructura física, a lo indispensable.

Adicionalmente a las medidas anteriores, el ingreso de más estudiantes durante el último trimestre del 2015, que terminó con un total de 235 educandos, que representan un crecimiento del 10% con respecto a diciembre del 2014, así como la oportuna y atinada gestión de las autoridades educativas de JESSS, que ha permitido paliar el fenómeno ya

menos frecuente de la salida de docentes y los reclamos de los padres de familia y estudiantes por dichas alteraciones, condujeron a que este año lectivo fuera más estable en todos los aspectos.

Con base a los antecedentes descritos, se exponen a continuación los principales resultados económicos y financieros que establecen los estados financieros respectivos.

#### 1. Estado de Resultados.

A fin de obtener una mejor comprensión de los resultados económicos, es necesario recordar que en cada ejercicio académico se comparten dos períodos lectivos: el 2014-2015 y el 2015-2016; 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 docente y administrativo, el ajuste de varios de los rubros del gasto, entre los 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.

En lo que respecta a este rubro se tiene que durante el año 2015 los ingresos corporativos llegaron a 565.756,61 dólares, valor que comparado con los obtenidos en el 2014, que fueron de 509.983.977, evidencia un incremento del 11.0%.

Estos ingresos corporativos se componen de 516.155,44 dólares, por concepto de operacionales, que representan el 91.2% del total. Únicamente 49.641,17 dólares corresponden a ingresos no operacionales y significan el 8.8.0%. El 89,9% fueron generados por la Unidad Educativa, en tanto que el restante 10,1 por la Papelería.

#### Gastos.

Por la corriente de los gastos corporativos se obtuvieron los siguientes resultados: en el año 2014 los egresos fueron de 445.485,9 dólares y en el 2015 de 490.716,73 dólares. Al relacionar estos montos se refleja un aumento del 10,15% con respecto al año anterior. A nivel de líneas de actividad, es la educativa la que absorbe el 88,4% del gasto total. Por otro lado, el 88,4% de los gastos totales fue generado por la Unidad Educativa y el 11,6% por la Papelería.

#### Utilidad.

El resultado financiero agregado de los ingresos y gastos totales, determina que la compañía Offerline obtuvo en sus dos líneas de negocio una utilidad de 75.079,88 dólares, valor que evidencia un incremento del 17%, es decir de 10.581,81 dólares, en relación al ejercicio anterior que fue de 64.498.07 dólares.

A nivel de líneas de negocio, la Unidad Educativa registró una utilidad de 74.971,20 dólares, frente a los 64.514,39 obtenidos en el 2014. La Papelería alcanzó una utilidad de 108,68 dólares; en el 2014 el resultado fue negativo en -16,32 dólares.

Este favorable resultado financiero obtenido en el período de análisis, contribuyó, conforme se anotaba anteriormente, a la realización de algunas mejoras en las remuneraciones del personal, disminuir varios pasivos al solventar o atender oportunamente las obligaciones económicas con terceros, emprender mayores adelantos en la infraestructura física y tecnológica del campus. La disponibilidad de estos fondos económicos y la administración financiera y de decisiones muy rigurosa y restrictiva, permitieron que dichos adelantos pudieran viabilizarse.

En el siguiente cuadro se exponen en detalle los resultados financieros obtenidos en el ejercicio 2015 y su relación con el 2014. Igualmente, y para fines de comparación y respectivas conclusiones, también se registran los resultados alcanzados en los ejercicios económicos 2012 y 2013.

**BALANCES COMPARATIVOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD**  
Años 2012 al 2015

RUBROS															
	2012	2013	2014	2015	% VAR. 2014-2015	2012	2013	2014	2015	% VAR. 2014-2015	2012	2013	2014	2015	% VAR. 2014-2015
<b>INGRESOS</b>															
Operacionales	36.011,73	20.271,06	18.514,80	18.676,52	0,9%	471.256,60	430.685,44	425.189,83	497.478,92	17,0%	507.268,33	450.956,50	443.704,63	516.355,44	16,1%
No Operacionales	17.500,00	19.857,43	52.519,50	38.534,30	-26,6%	5.235,28	10.564,84	13.759,84	11.106,87	-19,3%	22.735,28	30.422,77	66.279,34	49.641,17	-54,7%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	53.511,73	40.128,49	71.034,30	57.210,82	-19,5%	476.491,88	441.250,28	438.949,67	508.585,79	15,9%	530.003,61	481.378,77	509.983,97	565.996,61	11,6%
% del Corporativo	10,1%	8,3%	13,9%	10,1%		89,9%	91,7%	86,1%	89,9%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
<b>GASTOS</b>															
Operacionales	53.491,86	40.136,12	71.014,55	48.973,83	-31,0%	364.573,61	351.022,13	351.572,15	420.318,33	19,6%	418.065,47	391.158,15	422.586,70	469.291,45	11,9%
No Operacionales	0,00	0,00	36,07	-8.129,01	22436,0%	26.355,16	27.867,62	21.863,13	13.296,27	-41,8%	26.355,16	27.867,62	22.899,20	21.425,28	-5,3%
<b>TOTAL GASTOS</b>	53.491,86	40.136,12	71.050,62	59.102,84	-19,6%	390.928,77	378.889,75	374.435,28	433.614,59	15,8%	444.420,63	419.025,77	445.485,90	490.716,73	10,8%
% del Corporativo	12,1%	9,6%	15,9%	11,6%		88,0%	90,4%	84,3%	88,4%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
<b>UTILIDAD</b>	19,87	-1,63	-16,32	108,68	765,9%	85.563,11	62.360,53	64.514,39	74.971,20	16,2%	85.582,98	62.352,90	64.498,07	75.079,88	17,0%
% del Corporativo	0,02%	-0,01%	-0,03%	0,14%		100,0%	100,0%	100,0%	99,9%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad  
Elaboración: Gerencia General Offiline Cia. Ltda.

## 2. Estado de Situación.

### Activos.

El Balance General Corporativo de la empresa correspondiente al 2015 registra el valor de 680.262,96 dólares de activos totales, monto que, con relación al del 2014, que fue de 728.190,93 dólares, evidencia un decremento del 6,6%, es decir de 47.929,97 dólares. Esta variación obedece al efecto combinado de las utilidades obtenidas por la actividad educativa y, por otro, a la cancelación de varias acreencias, es decir disminución de

pasivos, a la depreciación de los activos y al sinceramiento de algunas cuantas de los mayores a que se hizo alusión anteriormente.

De los activos totales, el 46.8% corresponde a la línea comercial y el restante 53.2% a la educativa. Igualmente, el 96.3% se refiere activos fijos y el 3.7% restante a activos corrientes. Esta última relación evidencia el peso mayoritario en la inversión total de la empresa de los rubros de infraestructura física, mobiliario, equipamiento y tecnología, útiles para el desarrollo de las actividades económicas, principalmente la educativa.

### Pasivos.

En lo que respecta al Pasivo de la empresa (créditos y otras obligaciones), se redujo de 247.718,18 dólares en el 2015, a 114.224,72 en el 2015, es decir una disminución relativa de 133.493,46 dólares; relativa, por cuanto, a más de la reducción absoluta de 43.608 dólares de las cuentas de préstamos, la diferencia se refiere a los ajustes y sinceramiento de cuentas. Esta disminución de las obligaciones es muy favorable para la empresa, por cuanto cada año mejora su situación financiera. Por el lado del Capital y Patrimonio, se incrementaron de 480.472,75 dólares en el 2014 a 566.038,24 al finalizar el 2015, es decir un aumento de 85.564,49 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 siguiente explica con detalle las variaciones anuales y la estructura de pasivos.

BALANCES COMPARATIVOS DE SITUACIÓN, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD  
Años 2011 al 2015

RUBROS	PAPELERÍA						JESSE ACADEMY						CORPORATIVO					
	2011	2012	2013	2014	2015	% VAR 2014-2015	2011	2012	2013	2014	2015	% VAR 2014-2015	2011	2012	2013	2014	2015	% VAR 2014-2015
<b>ACTIVO</b>																		
Corriente	15.596,10	24.214,80	30.844,50	22.692,96	24.892,76	48,2%	19.148,13	27.711,17	23.974,88	36.271,07	3.522,94	-76,4%	28.725,17	42.226,27	34.438,89	27.303,83	19.948,02	-37,8%
Fijo	427.595,82	427.243,49	321.490,33	386.078,24	252.230,97	-54,5%	267.288,15	274.285,22	381.057,95	571.528,21	510.415,67	-12,6%	694.893,74	701.348,67	687.758,25	701.987,30	660.882,84	-5,8%
Diferido	0,00	0,00	31.840,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	33.640,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	443.191,92	451.458,29	383.174,83	408.771,20	277.123,73	-53,2%	486.436,28	548.996,39	605.032,83	907.799,28	813.938,61	-12,1%	1.424.514,65	1.443.674,94	1.322.237,14	1.229.291,13	861.765,86	-40,6%
% del Corporativo	61,2%	60,7%	50,4%	48,8%	24,3%	-47,8%	38,8%	39,3%	49,6%	53,2%	71,3%		130,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%
<b>PASIVO</b>																		
Corriente	41.195,55	77.985,26	140.248,79	111.704,44	6.509,83	-94,2%	118.555,30	42.473,25	57.375,15	29.573,95	40.187,43	31,9%	157.750,35	119.854,41	197.624,95	141.278,35	46.898,08	-46,6%
Largo Plazo	277.453,55	249.816,77	92.475,15	154.195,08	94.129,22	-42,5%	0,00	0,00	36.900,00	1.844,71	7.199,42	301,1%	277.413,55	249.816,77	128.771,15	108.436,79	67.526,84	-38,0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	318.649,10	327.802,03	232.723,94	265.899,52	100.639,05	-69,2%	118.555,30	42.473,25	94.275,15	31.418,66	47.386,85	51,5%	435.164,90	369.671,18	326.396,10	249.715,14	114.424,92	-59,9%
% del Corporativo	73,2%	88,5%	7,3%	67,2%	58,3%		26,8%	17,5%	28,7%	12,7%	41,7%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
Capital y Patrim.	124.536,86	124.536,86	124.808,50	134.352,18	99.700,88	-20,0%	367.880,98	249.443,04	291.368,18	511.880,57	466.551,76	-11,0%	288.416,59	171.899,57	415.876,88	492.471,75	566.038,24	17,0%
Pasivo Diferido	0,00	0,00	33.640,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,30	33.640,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	443.191,92	451.458,29	383.174,83	408.771,20	277.123,73	-53,2%	486.436,28	548.996,39	605.032,83	907.799,28	813.938,61	-12,1%	1.424.514,65	1.443.674,94	1.322.237,14	1.229.291,13	861.765,86	-40,6%
% del Corporativo	61,2%	60,7%	50,4%	48,8%	24,3%		38,8%	39,3%	49,6%	53,2%	71,3%		130,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad  
Revisión: Gerencia General Ofefine Co. Ltda

### 3. Apreciación general.

El año fiscal 2015 fue bastante manejable que el período anterior, particularmente para la Unidad Educativa, pues las actividades económicas y académicas, al ser gestionadas con mucho esfuerzo, disciplinada y austeridad, permitieron enfrentar las limitaciones y problemas internos y externos, posibilitando así resultados financieros positivos que fueron muy superiores en valor al del año anterior y, por tanto, han permitido mejorar razonablemente los salario del personal, financiar el 70% de las 4 aulas nuevas ubicadas en las canchas deportivas, mantener los arreglos y adecuaciones permanentes del campus, mejorar las dotaciones tecnológicas y bajar, en consecuencia, las presiones económicas intensamente experimentadas en años anteriores.

De otro lado, el aumento de los ingresos directamente ha facilitado desplegar una gestión académica que disponga de los oportunos y razonables recursos humanos y financieros, 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.

De todas maneras, la disminución significativa del efecto de la intervención de la educación fiscal en la particular, ha permitido evidenciar una tendencia a la estabilización de las fuerzas del mercado educativo, que se sintieron convulsionadas con dureza en la educación privada en años anteriores; un año académico 2015 en su primer semestre más estable para JESSS; un mayor repunte del posicionamiento de la Unidad Educativa en el medio; la disminución de los niveles de deudas y acreencias y el presupuesto financiero balanceado, hicieron posible que la gestión de la Unidad Educativa JESSS fuera más flexible.

Atentamente,



Econ. Edgar Guevara Alvarado.  
GERENTE GENERAL OFFERLINE CÍA. LTDA.  
Quito, 14 de marzo del 2017.