

INFORME ECONÓMICO DE LA GERENCIA GENERAL DE OFFERLINE CIA. LTDA.,
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL 2018

Señores socios:

En cumplimiento del artículo décimo octavo, número siete, del estatuto de la compañía, en mi condición de gerente general de OFFERLINE CIA. LTDA., presento para el conocimiento y consideración de los señores socios de la empresa, y una vez concluido el ejercicio económico correspondiente al año fiscal 2018, 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.

En octubre del año 2017 se terminó de cancelar el último tramo del crédito reestructurado concedido por el Banco Rumiñahui en mayo del 2007 a Offerline Cía. Ltda., por el monto de 340,000 dólares, como parte del financiamiento para la compra del Campus de Amagasi, así como el crédito contingente otorgado por el mismo banco, por el valor 15.000,00 dólares en agosto del 2014 y cancelado en junio del 2017. Estos créditos abarcaron una suma de 2.560,00 dólares mensuales por amortización.

Si bien para el año 2018, estas obligaciones ya no significaron egresos, sin embargo, las permanentes obras de mejoramiento y ampliación de la infraestructura física del Campus, obligaron a que JESSS contrate dos créditos con el Banco Pichincha: el uno de 25.000,00 dólares, concedido en agosto del 2017 y, el otro, de 15.000,00, en abril del 2018, que implicaron la cancelación mensual de 2.425,00 dólares por amortizaciones.

Al término del año fiscal 2018, según las tablas de amortización de estos dos créditos, se han cancelado 27.000 dólares, superior en 3.000 dólares a lo cancelado en el 2017, que fue de 24.000 dólares. Del monto pagado en el 2018, 24.656 dólares correspondieron a "Amortización del capital" y 3.344, a "Intereses". El primer valor afecta al Pasivo de JESSS, en la Cuenta "Obligaciones con Instituciones Financieras", reduciendo su monto en dicho valor e incrementando en el mismo valor el Patrimonio y Capital, en la cuenta "Utilidad Neta del Ejercicio". El rubro de "Intereses" es cuenta de Pérdidas y Ganancias, que incide en este monto en el resultado final del ejercicio económico de JESSS.

En cuanto a Offerline, su situación financiera, en general, mejoró en el 2018, pues al no tener que erogar sueldos y salarios, desde el 2016, los gastos disminuyeron en un 18,8% y sus resultados financieros fueron favorables.

En el aspecto académico, para mediados de septiembre del año lectivo 2017-2018, JESSS registraba 214 estudiantes matriculados, un Presupuesto de Caja de Julio 2017 a junio 2018, de 464.170 dólares por ingresos; 477.763 dólares por egresos y 13.593 de déficit. Este presupuesto consideraba los nuevos valores de matrículas y pensiones escolares que fueron incrementados en un promedio del 5% con respecto al año lectivo anterior.

Para mediados de septiembre del 2018, con 207 estudiantes matriculados, el Presupuesto Agosto 2018 a julio 2019, estimaba ingresos por 455.141 dólares; 463.018 dólares por

egresos y 7.876 de déficit. Este presupuesto, junto con varias medidas propuestas por la Gerencia General, fue estudiado y aprobado por el Comité de Presupuesto, para su respectiva aplicación, el 4 de octubre del 2018.

Como es conocido, este déficit de Caja no significa pérdida en el ejercicio económico de la Unidad Educativa, sino estrechez de liquidez o de fondos para atender plenamente las diversas acreencias de la empresa.

Este déficit de 7.876 obedece principalmente a la disminución de la población estudiantil para el 2018-2019, en un promedio 7 alumnos, motivada principalmente por las restricciones económicas que han producido el desempleo y las dificultades en los negocios de los padres de familia, quienes trasladaron a sus hijos a colegios fiscales o particulares de menores pensiones. También incidió el ligero aumento de la nómina tanto en el número de empleados que, de un promedio de 41, pasó a 42 empleados, a fines del 2018, así como al incremento salarial vigente desde septiembre del 2018.

Aun considerando la proyección presupuestaria descrita el Comité de Presupuesto resolvió realizar aumentos salariales a todo el personal docente, administrativo y directivo de JESSS, mantener la política de planta mínima de trabajadores administrativos y docentes, reducir los gastos generales, el mantenimiento y adecuación de la infraestructura física, a lo necesario.

No obstante esta situación, se atendió cumplidamente el pago de la nómina, los dos créditos al Banco Pichincha, las obligaciones con el IESSS, proveedores varios, entre los principales.

Adicionalmente, la empresa realizó, a más del mantenimiento general de campus, algunas obras de infraestructura de mucha importancia para el Plantel que, en conjunto, ascendieron a 26.000 dólares: la construcción del muro de hormigón, el tendido del alcantarillado, las instalaciones eléctricas y de datos para las nuevas 6 aulas de los laboratorios ubicadas en la tercera planta del pabellón "A",.

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

1. Estados de Resultados.

Con la finalidad de alcanzar una mejor comprensión de los resultados económicos, es necesario aclarar que en cada ejercicio académico se comparten dos períodos lectivos: el 2017-2018 y el 2018-2019; 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 desprenden de los respectivos balances contables que se adjuntan a este informe.

Ingresos.

Al finalizar el año fiscal 2018 los ingresos corporativos llegaron a 466.742 dólares, valor que, comparado con los obtenidos en el 2017, que fueron de 505.443 (que excluye 39.000 de ingresos por transporte escolar), ha experimentado un decremento del 7.6,3%. Estos ingresos corporativos se componen de 450.016 dólares, por concepto de operacionales, que representan el 96,4% del total. Únicamente 16.725 dólares corresponden a ingresos no operacionales y significan el 3.6%. El 97,2% de los ingresos fue generado por la Unidad Educativa, en tanto que el restante 2.8% por la Papelería.

Gastos.

Por la corriente de los gastos consolidados se obtuvieron los siguientes resultados: en el año 2018 los egresos fueron de 414.596 dólares y en el 2017 de 449.649 (que excluye 31.583 dólares por pagos de transporte escolar). Al relacionar estos montos se refleja una disminución de 35.053 dólares en el gasto total, que representa el 7,8% con relación al gasto del 2017, siendo la línea educativa la que ocasiona el 97% de dicho gasto.

Utilidad-Excedente.

El resultado financiero agregado, de los ingresos y gastos totales, determina que la compañía Offerline obtuvo en sus dos líneas de negocio una utilidad-excedente de 52.146 dólares, de los cuales, la Unidad Educativa generó un resultado positivo de 51.357 dólares y la Papelería una utilidad de 788 dólares.

El resultado financiero favorable obtenido por JESSS en el período de análisis, contribuyó, conforme se anotaba anteriormente, a la realización de mejoras en las remuneraciones del personal, solventar o atender oportunamente las obligaciones económicas con terceros y disminuir varios pasivos y acreencias, así como a las obras de ampliación y mejoramiento de la infraestructura física de la Campus, detalladas anteriormente.

La disponibilidad de este excedente económico, la administración financiera muy disciplinada y las decisiones rigurosas y restrictivas, permitieron que dichos adelantos pudieran concretarse.

Para fines de comparación y respectivas conclusiones, en el siguiente cuadro se exponen en detalle los resultados financieros conseguidos en el ejercicio 2018 y su relación con el 2017, como parte integrante de un resumen de los resultados alcanzados en los ejercicios económicos correspondientes al período 2014-2018.

Es necesario resaltar que este cuadro contiene un dato final que registra el excedente acumulado en el período 2007-2018, que asciende al valor de 788.630 dólares, con los cuales se pudo amortizar el capital e intereses de los dos créditos hipotecarios, cuatro préstamos sobre firmas contraídos por Offerline, cuatro préstamos contratados por JESSS con el Banco Pichincha y varias obligaciones de deuda adquiridas con diversas personas, así como financiar todas las inversiones en construcción de nuevas aulas, mejoramiento, adecuaciones y reparaciones de la infraestructura del campus e invertir en equipos,

máquinas y muebles; es decir, todos los excedentes anuales generados por JESSS se han reinvertido en su totalidad.

OFFERLINE CIA. LTDA.

BALANCES COMPARATIVOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD

Años 2014 al 2018

RUBROS	PAPELERÍA						JESSS ACADEMY						CORPORATIVO					
	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018
INGRESOS																		
Operacionales	18.514,80	18.676,52	16.192,25	13.656,06	11.839,43	-13,3%	425.189,83	497.478,92	521.064,74	518.551,67	438.177,44	-15,5%	443.704,63	516.155,44	537.256,99	532.207,73	450.016,87	-15,4%
No Operacionales	52.519,50	38.534,30	1.920,00	1.680,00	1.440,00	-14,3%	13.759,84	11.106,87	12.578,99	10.555,36	15.285,28	44,8%	66.279,34	49.641,17	14.498,99	12.235,36	16.725,28	36,7%
TOTAL INGRESOS	71.034,30	57.210,82	18.112,25	15.336,06	13.279,43	-13,4%	438.949,67	508.585,79	533.643,73	529.107,03	453.462,72	-14,3%	509.983,97	565.796,61	551.755,98	544.443,09	466.742,15	-14,3%
% del Corporativo	13,9%	10,1%	3,3%	2,8%	2,8%		86,1%	89,9%	96,7%	97,2%	97,2%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%		
GASTOS																		
Operacionales	71.014,55	48.973,13	18.177,08	15.378,55	12.490,79	-18,8%	351.572,15	420.318,32	445.387,13	456.560,15	393.409,66	-13,8%	422.586,70	469.291,45	463.564,21	471.938,70	405.900,45	-14,0%
No Operacionales	36,07	8.129,01	0,00	0,00	0,00		22.863,13	13.296,27	15.794,44	9.293,49	8.695,63	-6,4%	22.899,20	21.425,28	15.794,44	9.293,49	8.695,63	-6,4%
TOTAL GASTOS	71.050,62	57.102,14	18.177,08	15.378,55	12.490,79	-18,8%	374.435,28	433.614,59	461.181,57	465.853,64	402.105,29	-13,7%	445.485,90	490.716,73	479.358,65	481.232,19	414.596,08	-13,2%
% del Corporativo	15,9%	11,6%	3,8%	3,2%			84,1%	88,4%	96,2%	96,8%	97,0%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%		
UTILIDAD	-16,32	108,68	-64,83	-42,49	788,64		64.514,39	74.971,20	72.462,16	63.253,39	51.357,43	-18,8%	64.498,07	75.079,88	72.397,33	63.210,90	52.146,07	-17,5%
% del Corporativo	-0,03%	0,14%	-0,09%	-0,07%	1,51%		100,0%	99,9%	100,1%	100,1%	98,5%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%		

EXCEDENTE ACUMULADO JESSS 2007-2017: **788.630,54**

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cia. Ltda.

2. Estados de Situación.

Activos.

El Balance General Corporativo de la empresa, concerniente al 2018, registra el valor de 767.999 dólares de activos totales, monto que, comparado al del 2017, que fue de 692.654 dólares, evidencia un incremento del 10,8%. Esta variación obedece al efecto combinado de las utilidades obtenidas por la actividad educativa y, por otro, a la cancelación de los préstamos, es decir disminución de pasivos, a la depreciación de los activos y al sinceramiento de algunas cuentas de los mayores a que se hizo alusión anteriormente. Con la cancelación final de los dos créditos del Banco Rumiñahui, contraídos por Offerline, pero cancelados con los recursos de JESSS, estos ajustes en balances permiten obtener estados contables más sincerados.

Debido a estos ajustes, los activos totales para el 2018, se distribuyen en 673.191 dólares para JESSS, es decir el 87,7%, y en 94.808 para Offerline, con el 12,3%. En el 2017 estos activos fueron de 595.307 y 97.346 dólares, respectivamente. Aquí se pueden evidenciar

las variaciones interanuales de estos rubros como resultado de dichas correcciones. Por otra parte, el 87,7% se refiere a activos fijos y el 12,3% restante a activos corrientes. Esta última relación evidencia que se mantiene el peso mayoritario en la inversión total de la empresa de los rubros de terreno, edificio, mobiliario, equipamiento y tecnología, útiles para el desarrollo de las actividades económicas, principalmente la educativa.

Pasivo y Patrimonio.

En lo referente al Pasivo consolidado de la empresa (créditos y otras obligaciones), se ubicó en 76.696 dólares, valor que comparado con el del 2017, que fue de 143.647, experimentó una disminución del 46,6%. Esta reducción se produce por efecto del comentado ajuste y sinceramiento de algunas cuentas.

Con respecto al Capital y Patrimonio, de 549.006 dólares en el 2017, ascendió a 691.303 dólares en el 2018, valor en el cual está incluida la utilidad obtenida en dicho año. Esta nueva realidad evidencia la creciente capitalización de la compañía y un mejor posicionamiento económico. El cuadro siguiente explica con detalle las variaciones anuales y la estructura de los pasivos y capital.

OFFERLINE CIA. LTDA.

BALANCES COMPARATIVOS DE SITUACIÓN, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD

Años 2014 al 2018

RUBROS	PAPELERÍA						JESS ACADEMY						CORPORATIVO					
	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018	2014	2015	2016	2017	2018	% VAR. 2017-2018
ACTIVO																		
Corriente	10.832,56	16.067,76	14.336,49	17.067,90	14.557,68	-14,7%	16.271,07	3.512,56	49.299,19	47.261,89	20.856,13	-4,1%	27.103,63	19.580,32	63.635,68	64.329,79	35.413,81	-44,9%
Fijo	330.059,14	150.270,97	167.262,03	80.279,00	80.251,10	0,0%	371.028,16	510.411,67	480.411,67	548.045,55	652.334,92	14,1%	701.087,30	660.682,64	647.673,70	628.324,55	732.586,02	16,6%
TOTAL ACTIVO	340.891,70	166.338,73	181.598,52	97.346,90	94.808,78	-2,6%	387.299,23	513.924,23	529.710,86	595.307,44	673.191,05	12,4%	728.190,93	680.262,96	711.309,38	692.654,34	767.999,83	10,9%
% del Corporativo	46,8%	24,5%	25,5%	14,1%	12,3%		53,2%	75,5%	74,5%	85,9%	87,7%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
PASIVO																		
Corriente	111.704,44	6.508,65	14.336,49	47.785,61	2.050,38	-95,7%	29.573,95	40.187,43	45.014,21	48.120,00	64.493,02	6,9%	141.278,39	46.696,08	59.350,70	95.905,61	66.543,40	-30,6%
Largo Plazo	104.595,08	60.129,22	167.262,03	47.742,07	0,00	-100,0%	1.844,71	7.399,42	762,60	0,00	10.153,16		106.439,79	67.528,64	168.024,63	47.742,07	10.153,16	-78,7%
TOTAL PASIVO	216.299,52	66.637,87	116.853,81	95.527,68	2.050,38	-97,9%	31.418,66	47.586,85	45.776,81	48.120,00	74.646,18	5,1%	247.718,18	114.224,72	162.630,62	143.647,68	76.696,56	-46,6%
% del Corporativo	87,3%	58,3%	71,9%	66,5%			12,7%	41,7%	28,1%	33,5%			100,0%	160,0%	100,0%	100,0%		
Capital y Patrim.	124.592,18	99.700,86	64.744,71	1.819,22	92.758,40	4998,8%	355.880,57	466.337,38	483.934,05	547.187,44	598.544,87	13,1%	480.472,75	566.038,24	548.678,76	549.006,66	691.303,27	25,9%
Pasivo Diferido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	340.891,70	166.338,73	181.598,52	97.346,90	94.808,78	-2,6%	387.299,23	513.924,23	529.710,86	595.307,44	673.191,05	12,4%	728.190,93	680.262,96	711.309,38	692.654,34	767.999,83	10,9%
% del Corporativo	46,8%	24,5%	25,5%	14,1%	12,3%		53,2%	75,5%	74,5%	85,9%	87,7%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad.

Elaboración: Gerencia General Offerline Cia. Ltda.

3. Apreciación general.

Según los análisis realizados por especialistas a las condiciones económicas que atraviesa el país, originadas a mediados del año 2015, repercutirán por lo menos hasta el 2022, siempre y cuando se sigan adoptando las diversas medidas correctivas que mejoren el ecosistema, en orden a impulsar a los diversos sectores de la economía nacional, el desempeño empresarial y de negocios, así como a la situación económica de las familias. El desempleo, el bajo crecimiento de los salarios, la reducción de las ventas, el cierre de pequeños negocios, entre los principales efectos, constituyeron uno de los factores importantes que incidieron en el decrecimiento estudiantil de JESSS, que en el 2018 resultó más atenuado con respecto al 2017. Estos impactos fueron, en alguna medida, contrarrestados con el incremento del 10% en el valor de las pensiones y los ajustes presupuestarios de algunas partidas, principalmente de gastos generales.

Las circunstancias descritas obligaron a la empresa, particularmente en el segundo semestre del año fiscal 2018, a acentuar una administración económica y financiera bastante esforzada, principalmente en lo que respecta a la Unidad Educativa, pues los trabajos de mejoramiento de la infraestructura del campus, explicados anteriormente y la gestión académica, demandaron de mucho esfuerzo, dedicación y austeridad, alcanzando así a enfrentar las limitaciones y problemas internos y externos, no obstante lo cual se obtuvieron los resultados financieros positivos descritos, que permitieron el despliegue de una gestión académica que disponga de los oportunos y razonables recursos humanos financieros y materiales, pues dicha administración requiere de una planta docente estable, suficiente personal técnico y administrativo, recursos materiales, revisiones salariales periódicas, mejores y mayores elementos pedagógicos y tecnológicos, entre otros.

Atentamente;



Ecón. Edgar Guevara Alvarado.

GERENTE GENERAL OFFERLINE CÍA. LTDA.

Quito, 07 de mayo del 2019.