

Quito, 18 de abril del 2018.

Señores:

MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS.  
OFFERLINE CÍA. LTDA.

Presente.

De mi consideración.

De conformidad con el Artículo Décimo Primero del estatuto de la compañía, convoco a usted a la reunión extraordinaria de la Junta General de Socios de Offerline Cía. Ltda., a realizarse en las oficinas de la empresa, ubicadas en la calle Los Nogales y Primera Traversal No. N52-120, el día viernes 27 de abril del presente año, a las 9:30, para tratar el siguiente orden del día:

1. Constatación del quórum;
2. Oración de comienzo de la sesión;
3. Conocimiento y aprobación del Informe Anual de la Gerencia General 2017 y de los balances de Offerline Cía Ltda. en sus líneas de negocio Unidad Educativa JESSS y Papelería, año fiscal 2017;
4. Varios;
5. Lectura y aprobación del acta de la presente reunión.

De conformidad con el Artículo Décimo Cuarto del estatuto de la compañía, la Junta General se considerará legalmente instalada en primera convocatoria con la participación de más de la mitad del capital social. En segunda convocatoria, con el número de socios asistentes y sus resoluciones son obligatorias para todos los socios, inclusive para los no concurrentes.

Atentamente,



Edgar R. Guevara Alvarado.  
SECRETARIO DE LA JUNTA.  
GERENTE GENERAL DE OFFERLINE CÍA. LTDA.

## INFORME ECONÓMICO DE LA GERENCIA GENERAL DE OFFERLINE CIA. LTDA., CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL 2017.

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 2017, 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 2017, con el nuevo sistema contable, Latinium, en plena operación, la gestión contable se desplegó sin novedades, de manera ágil y a tiempo, lo cual permitió mantener al día la registración contable, atender ágilmente las obligaciones fiscales y tener seguridad sobre el manejo de estos registros.

En el aspecto financiero, en informes anteriores la gerencia general ha reiterado que las operaciones crediticias contraídas por Offerline con el Banco Rumiñahui, han venido causando dos efectos en los estados financieros de la empresa: por el lado del Pasivo y Patrimonio, tenemos que se incrementa su valor en el monto de los créditos o de los saldos del capital, en la Cuenta "Obligaciones con Instituciones Financieras" y, por el lado de los activos, también se incrementa su valor, por igual monto, al registrar como propiedad el bien inmueble adquirido con dichos créditos (Campus JESSS). En la cancelación mensual de los créditos, los dividendos tienen tres componentes: la "Amortización del capital", los "Intereses" generados por los saldos de capital y el "Seguro contra incendios" del predio. El primer rubro es una cuenta de Activo; las 2 restantes son cuentas de Pérdidas y Ganancias o de Resultados.

Al término del año fiscal 2017, según las tablas de amortización de los créditos hipotecario y sobre firmas contraídos con el Banco Rumiñahui, se han cancelado \$24.048,07 dólares, de los cuales, \$22.245,21 corresponden a "Amortización del capital"; \$ 1.113,10, a "Intereses" y \$689,76 a "Seguro contra incendios". Los \$22.245,21 afectan al Pasivo de Offerline, 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". Los rubros de "Intereses" y "Seguro contra incendios", como son cuentas de Pérdidas y Ganancias, inciden en estos montos en el resultado final del ejercicio económico de JESSS.

Debido a los cada vez más reducidos ingresos de Offerline, que provienen de la Papelería, la cancelación de dichos préstamos se ha venido realizando con los fondos de los excedentes anuales 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, si en el 2017 se han cancelado con los fondos de JESSS 22.245,21 dólares por la "amortización de capital" de los créditos, para cuadrar las cuentas, por un lado se debía disminuir el Activo Fijo 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 JESSSS, por el mismo valor, ajustes con los cuales el Balance General Consolidado quedaba cuadrado y reflejaba una situación más real de las cuentas.

En cuanto a los rubros de "Intereses" y "Seguro contra incendios", al ser cancelados con los recursos de JESSS, el efecto radica en la disminución de su excedente en 1.802,86 dólares.

En el aspecto académico, para mediados de septiembre del 2016, JESSS registraba 247 estudiantes matriculados, un Presupuesto de Caja de agosto-2016 a agosto 2017 de 609.589,07 dólares por ingresos; 544.685,16 dólares por egresos y un superávit de flujo de caja de 64.903,91 dólares. 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 excedente se genera por cuanto se incluye en agosto del 2017 los ingresos por matrículas y pensiones del nuevo año lectivo.

Para mediados de septiembre del 2017, con 214 estudiantes matriculados, el Presupuesto de Caja de julio 2017-agosto 2018, consideraba 545.584,88 dólares por ingresos; 553.163,05 dólares por egresos y 7.578,17 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. 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 déficit de 7.578,17 obedece principalmente a la disminución de la población estudiantil para el 2017, en 33 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 aumento necesario de la nómina tanto en el número de empleados que, de un promedio de 36 pasó a 41 empleados y al incremento salarial vigente desde octubre del 2017.

Aun considerando la proyección presupuestaria descrita, que evidencia un desmejoramiento de la situación económica de JESSS, 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 declinación económica, que se evidencia a partir de septiembre del 2017, mes de inicio del nuevo año escolar, se atendió cumplidamente el pago de los dos créditos al Banco Rumíñahui, y que se extinguieron en julio y octubre del 2017.

Adicionalmente, la empresa realizó, a más del mantenimiento general de campus, algunas obras de infraestructura de mucha importancia para el Plantel que ascendieron a 38.500 dólares: la terminación de las 6 aulas para los nuevos laboratorios ubicadas en la tercera

planta del pabellón "A", que requirieron de una inversión de 21.500 dólares; la construcción del nuevo bar estudiantil ecológico, por 8.800 dólares; la adecuación física y amueblamiento de la nueva biblioteca, por un valor de 8.200 dólares. Esta última obra contó con el aporte de 5.000 dólares donados por el proveedor de libros, Librería Studium. También cuentan unas pocas incorporaciones de equipos informáticos y similares que fueron realizadas con recursos propios y donaciones de las empresas proveedoras de JESSS.

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 el propósito de obtener una mejor comprensión de los resultados económicos, es necesario aclarar que en cada ejercicio académico se comparten dos períodos lectivos: el 2016-2017 y el 2017-2018; 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 2017 los ingresos corporativos llegaron a 544.443,09 dólares, valor que comparado con los obtenidos en el 2016, que fueron de 551.755,98, ha experimentado un decremento del 1.3%. Estos ingresos corporativos se componen de 532.207,73 dólares, por concepto de operacionales, que representan el 97,7% del total. Únicamente 12.235,36 dólares corresponden a ingresos no operacionales y significan el 2,3%. 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 2017 los egresos fueron de 481.232,19 dólares y en el 2016 de 479.358,65 dólares. Al relacionar estos montos se refleja un aumento del 0.39% en el gasto total, con respecto al año anterior, siendo la línea educativa la que ocasiona el 96,8% 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 63.210,90 dólares, de los cuales, la Unidad Educativa generó un excedente de 63.253,39 dólares y la Papelería una pérdida de 42.49 dólares. La utilidad-excedente del año 2016 fue de 72.397,33 que, comparada con el 2017, evidencia una disminución de 9.143.94 dólares, ocasionada por los factores expuestos en el punto Antecedentes.

De todas maneras, 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, la terminación de las 6 aulas, el nuevo bar ecológico y la nueva biblioteca. La disponibilidad de este excedente económico, la administración financiera 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 2017 y su relación con el 2016, como parte integrante de un resumen de los resultados alcanzados en los ejercicios económicos correspondientes al período 2013-2017.

Vale notar que este cuadro contiene un dato final que registra el excedente acumulado en el periodo 2007-2017, que asciende al valor de 736.484,47 dólares, con los cuales se pudo amortizar el capital e intereses de los dos créditos hipotecarios, cuatro préstamos sobre firmas y varias obligaciones de deuda contraídas 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.

BALANCES COMPARATIVOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD  
Años 2013 al 2017

RUBROS	PAPELERÍA						JESSS ACADEMY						CORPORATIVO					
	2013	2014	2015	2016	2017	% VAR 2016-2017	2013	2014	2015	2016	2017	% VAR 2016-2017	2013	2014	2015	2016	2017	% VAR 2016-2017
<b>INGRESOS</b>																		
Operaciones	20.271,04	26.514,90	26.767,37	26.291,25	33.099,06	-15,7%	430.685,44	423.188,82	437.478,52	521.084,74	516.331,67	-0,9%	450.892,50	443.704,63	516.153,44	527.256,94	521.207,77	-0,9%
No Operaciones	19.657,43	52.519,50	28.934,87	1.809,00	6.900,00	-32,5%	78.564,24	19.759,84	11.106,87	12.378,89	10.559,86	-16,1%	10.422,27	66.279,36	42.841,17	54.498,89	11.230,10	-13,7%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>40.128,45</b>	<b>71.034,37</b>	<b>57.100,82</b>	<b>18.122,25</b>	<b>40.000,00</b>	<b>-25,3%</b>	<b>441.250,18</b>	<b>442.948,67</b>	<b>508.585,39</b>	<b>533.643,73</b>	<b>526.891,53</b>	<b>-0,9%</b>	<b>461.314,77</b>	<b>509.983,97</b>	<b>565.794,61</b>	<b>581.755,84</b>	<b>532.437,87</b>	<b>-9,4%</b>
% del Corporativo	6,3%	11,0%	10,1%	3,3%	2,0%		21,7%	16,2%	16,9%	16,7%	19,2%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
<b>GASTOS</b>																		
Operacionales	40.126,12	71.014,65	48.670,13	28.177,02	25.173,73	-15,4%	351.023,11	351.572,15	470.328,12	442.287,15	458.580,15	1,5%	391.158,24	422.586,70	459.291,45	463.644,21	471.830,74	1,9%
No Operacionales	0,00	36,72	8.169,01	0,00	0,00		27.867,62	22.863,11	11.266,27	15.784,44	2.291,24	-41,2%	27.667,62	22.896,20	25.425,28	15.754,44	6.297,36	-41,2%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>40.126,12</b>	<b>71.051,37</b>	<b>57.202,14</b>	<b>28.177,02</b>	<b>25.173,73</b>	<b>-15,4%</b>	<b>378.890,73</b>	<b>374.435,26</b>	<b>481.594,39</b>	<b>458.071,57</b>	<b>460.871,39</b>	<b>1,0%</b>	<b>418.825,87</b>	<b>445.482,90</b>	<b>484.716,73</b>	<b>479.398,65</b>	<b>478.128,10</b>	<b>0,4%</b>
% del Corporativo	9,6%	13,9%	11,6%	3,8%	3,3%	-15,7%	90,4%	84,2%	65,4%	96,2%	96,0%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
<b>UTILIDAD</b>	<b>7,63</b>	<b>-1,83</b>	<b>202,68</b>	<b>-4,83</b>	<b>14,27</b>	<b>-34,5%</b>	<b>62.359,45</b>	<b>68.513,41</b>	<b>74.371,20</b>	<b>77.462,16</b>	<b>67.020,14</b>	<b>-12,7%</b>	<b>62.352,90</b>	<b>64.498,07</b>	<b>75.079,16</b>	<b>71.297,13</b>	<b>63.200,00</b>	<b>-12,7%</b>
% del Corporativo	-0,01%	-0,02%	0,14%	-0,30%	0,07%		100,0%	100,0%	99,9%	100,1%	100,1%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

EXCEDENTE ACUMULADO JESSS 2007-2017: 736.484,47

Fuente: Departamento de Contabilidad.  
Supervisión: Gerencia General Operativa Cta. 1070

## 2. Estados de Situación.

### Activos.

El Balance General Corporativo de la empresa, concerniente al 2017 registra el valor de 692.654,34 dólares de activos totales, monto que, con relación al del 2016, que fue de 711.309,38 dólares, evidencia una variación del -2.6%, es decir de 18.655.04 dólares. 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 se terminarán.

Debido a estos ajustes, los activos totales que para el 2017 suman 692.654,34 dólares, se distribuyen en 595.307,44 dólares para JESSS, es decir el 89.9%, y en 97.346,90 para Offerline, con el 10.10%. En el 2016 estos activos fueron de 529.710,86 y 181.598,52 dólares, respectivamente. Aquí se pueden evidenciar las variaciones interanuales de estos rubros como resultado de dichos ajustes. Por otra parte, el 90,71% se refiere a activos fijos y el 9,29% 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 que respecta al Pasivo consolidado de la empresa (créditos y otras obligaciones), este se ubicó en 143.647,68 dólares, valor que comparado con el del 2016, que fue de 162.630,62, experimentó una disminución del 13,22%. Esta reducción como efecto de la terminación de los créditos y por el comentado ajuste y sinceramiento de algunas cuentas, fenómeno que también incidió en la cuenta de Capital y Patrimonio, que de 548.678,76 dólares en el 2016, pasó a 549.006,66 dólares en el 2017, valor en el cual está incluida la utilidad obtenida en dicho año. De todas maneras, esta nueva realidad evidencia la capitalización de la compañía y un mejor posicionamiento financiero. El cuadro siguiente explica con detalle las variaciones anuales y la estructura de los pasivos.

BALANCES COMPARATIVOS DE SITUACIÓN, POR LÍNEA DE ACTIVIDAD  
Años 2012 al 2016

FUENTES	PAPELERIA					% VAR. 2016-2017	JESSS ACADEMY					% VAR. 2016-2017	CORPORATIVO					% VAR. 2016-2017
	2013	2014	2015	2016	2017		2013	2014	2015	2016	2017		2013	2014	2015	2016	2017	
<b>ACTIVO</b>																		
Corriente	30.642,59	30.832,59	26.067,75	24.536,49	17.761,00	-39,1%	29.074,39	26.271,07	23.522,55	49.289,10	43.292,00	-4,1%	54.816,77	27.108,63	19.580,31	11.635,69	64.129,79	1,1%
Financ	326.490,33	336.859,14	150.780,37	167.362,01	20.373,00	-52,0%	240.067,05	371.028,16	530.411,67	480.411,67	534.000,55	14,1%	687.758,25	701.687,20	660.582,04	647.673,76	600.174,58	9,0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	357.133,92	367.691,73	176.848,12	191.898,50	38.134,00	-46,0%	369.141,44	337.299,23	513.934,22	529.700,70	568.292,55	12,4%	742.575,02	728.795,83	680.162,35	711.309,45	664.304,37	2,8%
% del Corporativo	48,1%	48,8%	24,3%	25,5%	14,7%		51,5%	51,2%	75,5%	74,5%	85,9%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
<b>PASIVO</b>																		
Corriente	142.248,09	111.704,44	6.702,65	14.336,49	47.785,61	-233,3%	67.376,16	29.579,95	40.187,43	45.014,22	48.170,00	62%	107.524,95	141.278,39	46.696,00	53.350,70	95.000,63	61,5%
Financ	93.475,59	104.595,08	60.123,22	147.262,01	11.142,97	-71,5%	36.300,00	1.844,71	7.349,42	768,60	0,00		126.775,58	106.408,79	67.529,04	160.024,61	43.740,07	72,5%
<b>TOTAL PASIVO</b>	235.723,68	216.299,52	66.825,87	161.598,50	58.928,58	-38,5%	93.676,16	31.424,66	47.536,85	45.782,82	48.170,00	5,1%	334.300,53	247.687,18	114.225,04	213.375,31	138.740,70	51,7%
% del Corporativo	71,3%	67,3%	38,3%	71,3%	64,5%		26,7%	11,7%	41,7%	28,1%	33,5%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	
Capital y Reservas	124.608,00	124.593,13	99.700,86	62.744,21	1.000,00	-97,2%	291.366,16	355.880,57	486.337,34	481.934,35	540.122,40	12,3%	415.974,63	486.472,75	566.038,24	544.676,76	549.004,04	8,2%
Proveedores	33.640,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00			33.640,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	360.331,68	340.892,65	166.526,73	161.598,50	59.928,58	-46,4%	369.141,44	337.299,23	513.934,22	529.700,70	568.292,55	12,4%	742.575,02	728.795,83	680.162,35	711.309,45	664.304,37	2,8%
% del Corporativo	59,4%	48,8%	24,3%	25,5%	14,1%		49,6%	51,2%	75,5%	74,5%	85,9%		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	

Fuente: Departamento de Contabilidad  
Elaboración: Gerencia General Oficina del UTM

3. Apreciación general.

Las difíciles condiciones económicas que viene atravesando el Ecuador, originadas a mediados del año 2015, se sintieron todavía en el 2017 -año de transición política- en los diversos sectores de la economía nacional, en el desempeño empresarial y de negocios, así como en la situación económica familiar. El desempleo, el bajo crecimiento de los salarios, la reducción de las ventas, el cierre de pequeños negocios, entre los principales efectos, incidieron en decrecimiento estudiantil de JESSS. Estos impactos fueron, en alguna medida, contrarrestados con el incremento en el valor de las pensiones y los ajustes presupuestarios de algunas partidas, principalmente de gastos generales. No hubo la coyuntura de otros años en la que los acuerdos entablados entre JESSS y la Escuela Iñaquito, en el 2015 y con la Escuela Stephen Hawking, en el 2016, que nos trasladaron parte de sus estudiantes, por cierre de sus instituciones.

Las novedades descritas determinaron para la empresa, particularmente en el segundo semestre del año fiscal 2017, 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, descritas 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 resultados financieros positivos, 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 calificada y estable, suficiente personal técnico y administrativo, recursos materiales, revisiones salariales periódicas, mejores y mayores elementos pedagógicos, entre otros.

Atentamente:



Econ. Edgar Guevara Alvarado.  
GERENTE GENERAL OFFERLINE CÍA. LTDA.  
Quito, 18 de abril de 2018.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017)

<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		
BANCO GUAYAQUIL	53,49	
ACTIVOS FINANCIEROS		
CUENTAS POR COBRAR JESSS	5.920,97	
INVENTARIOS		
INVENTARIO MASIVO	11.093,44	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>17.067,90</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES	310,00	
DEPRECIACION	-31,00	
TERRENO	50.000,00	
EDIFICIO	30.000,00	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>80.279,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>97.346,90</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
PROVEEDORES LOCALES	9.785,61	
RELACIONADAS		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-38.000,00	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-47.785,61</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>		
OTROS PASIVOS	-47.742,07	
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>-47.742,07</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-95.527,68</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL SUSCRITO	640,00	
RESERVAS		
R LEGAL	-64,00	
R FACULTATIVA	-633,42	
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS	-524,29	
PERDIDA O GANANCIA EN EL PERIODO	42,49	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-1.819,22</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>-97.346,90</b>

*Offerline Cia. Ltda.*  
CPA. ING. LUCIA MORALES  
CONTADOR GENERAL

*Edgar Guevara*  
ECO. EDGAR GUEVARA  
GERENTE GENERAL

**ESTADO DE RESULTADOS**  
(AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017)

<b>INGRESOS</b>	
<b>VENTA DE TEXTOS</b>	
LIBROS ABC	79,96
ARITMETIC 1	403,05
BASIC PHONICS READING	321,92
BIBLE ACTIVITY BOOK	571,05
LETTER AND SOUND	1.235,38
PRESCHOOL	43,23
READINESS	291,10
NUMBERS AND SKILLS	802,50
WRITING AND PHONICS	95,28
<b>TOTAL VENTA DE TEXTOS</b>	<b>3.843,47</b>
<b>VENTA DE UNIFORMES Y TELAS</b>	
BLUSAS	453,10
CALENTADORES	2.106,14
CAMISAS	502,24
CAMISETAS	1.859,57
CHOMPAS	2.361,16
CORBATAS	181,30
DELANTALES	48,00
MEDIAS	441,66
PANTALONES	107,79
SACOS	1.053,29
TELA PARA UNIFORMES	698,34
<b>TOTAL VENTA DE UNIFORMES</b>	<b>9.812,59</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	
ARRIENDO BAR	1.680,00
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>1.680,00</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>15.336,06</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	
INVENTARIO INICIAL	-13.202,75
COMPRAS NETAS	-11.097,24
INVENTARIO FINAL	-11.093,44
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>-13.201,55</b>
<b>GASTOS VARIOS</b>	
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	-57,38
<b>TOTAL GASTOS VARIOS</b>	<b>-57,38</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>	
GASTO ADECUACIONES	-34,90
GASTO AGUA POTABLE	-454,51
CONCEC 12%	-1.398,54
GASTO SUMINISTRO DE OFICINA	-186,67
GASTO IMPRESIONES Y COPIAS	-45,00
<b>TOTAL GASTOS GENERALES</b>	<b>-2.119,62</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>-15.378,55</b>
<b>SUPERAVIT</b>	<b>-42,49</b>

CPA. ING. LUCIA MORALES  
CONTADOR GENERAL

ECO. EDGAR GUEVARA  
GERENTE GENERAL