

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 // ACTIVO

<u>ACTIVO</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
<u>DISPONIBILIDADES</u>		
Caja	14.275	541
Bancos	<u>7.144.694</u>	<u>270.841</u>
	<u>7.158.969</u>	<u>271.382</u>
 <u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u>		
Valores públicos y privados (Notas 2.7 y 3)	<u>5.032.656</u>	<u>190.776</u>
 <u>CRÉDITOS POR VENTAS</u>		
Deudores por servicios	5.274.381	199.939
Menos:		
Ingresos facturados no devengados (Nota 4)	(3.341.449)	(126.666)
	<u>(1.122.152)</u>	<u>(42.538)</u>
	<u>810.780</u>	<u>30.735</u>
 <u>OTROS CRÉDITOS</u>		
Depósitos en garantía (Nota 5)	1.128.325	42.772
Otras cuentas a cobrar	32.628	1.237
Seguros a vencer	19.660	745
Diversos	<u>290</u>	<u>11</u>
	<u>1.180.903</u>	<u>44.765</u>
 TOTAL ACTIVO CORRIENTE	 <u>14.183.308</u>	 <u>537.658</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>CRÉDITOS POR VENTAS NO CORRIENTES</u>		
Deudores por servicios	168.832	6.400
Menos:		
Ingresos facturados no devengados (Nota 4)	<u>(168.832)</u>	<u>(6.400)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
 <u>BIENES DE USO (Anexo I y Nota 2.9)</u>		
Valores originales	2.692.780	89.140
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(736.198)</u>	<u>(23.986)</u>
	<u>1.956.582</u>	<u>65.154</u>
 <u>INTANGIBLES (Anexo I y Nota 2.10)</u>		
Valores originales	438.611	15.488
Menos:		
Amortización acumulada	<u>(117.008)</u>	<u>(4.136)</u>
	<u>321.603</u>	<u>11.352</u>
 <u>INVERSIONES A LARGO PLAZO (Anexo I y Nota 6)</u>		
Obras de arte	<u>35.148</u>	<u>1.200</u>
 TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	 <u>2.313.333</u>	 <u>77.706</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>16.496.641</u>	 <u>615.364</u>
 CUENTAS DE ORDEN (Nota 8)	 <u>6.647.864</u>	 <u>252.004</u>

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 // PASIVO

<u>PASIVO</u>	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS COMERCIALES</u>		
Proveedores de plaza MN	94.801	3.595
Proveedores de plaza ME	<u>296.679</u>	<u>11.247</u>
	<u>391.480</u>	<u>14.842</u>
<u>DEUDAS DIVERSAS</u>		
Anticipos de clientes	585.082	22.179
Provisiones por beneficios sociales	248.159	9.407
Seguros de retiro a pagar	112.529	4.266
Provisión por honorarios	73.020	2.768
Otras deudas	<u>776.556</u>	<u>29.437</u>
	<u>1.795.346</u>	<u>68.057</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>2.186.826</u>	<u>82.899</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
<u>DEUDAS DIVERSAS NO CORRIENTES</u>		
Anticipos de clientes	<u>491.723</u>	<u>18.640</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>491.723</u>	<u>18.640</u>
TOTAL PASIVO	<u>2.678.549</u>	<u>101.539</u>
PATRIMONIO (Anexo II)		
Ajustes al patrimonio (Nota 2.9)	197.551	-
Resultados acumulados	12.458.309	428.992
Resultado del ejercicio	<u>1.162.232</u>	<u>84.833</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>13.818.092</u>	<u>513.825</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>16.496.641</u>	<u>615.364</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 8)	<u>6.647.864</u>	<u>252.004</u>

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Ingresos operativos netos	23.160.854	799.329
Costo de los servicios prestados (Nota 7)	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado bruto	<u>23.160.854</u>	<u>799.329</u>
Gastos de administración y ventas		
Retribuciones al personal	(5.351.655)	(188.384)
Honorarios	(1.488.520)	(52.869)
Depreciación de bienes de uso (Nota 2.9)	(626.228)	(20.561)
Amortización de intangibles (Nota 2.10)	(111.473)	(3.904)
Pérdida por incobrabilidad (Nota 2.8)	(864.302)	(32.698)
Seguros	(93.970)	(3.364)
Gastos de viajes y capacitación	(5.802.158)	(204.633)
Gastos de cooperación, contribuciones y membresías	(2.878.206)	(102.954)
Alquileres	(241.777)	(8.400)
Energía eléctrica, agua y gas	(51.702)	(1.809)
Limpieza y mantenimiento	(130.372)	(4.578)
Correspondencia y comunicaciones	(574.185)	(20.297)
Papelería y útiles de escritorio	(219.308)	(7.674)
Gastos de difusión	(1.610.253)	(56.096)
Gastos varios	<u>(130.420)</u>	<u>(4.476)</u>
	<u>(20.174.529)</u>	<u>(712.697)</u>
Resultados diversos		
Otros ingresos y egresos	<u>528</u>	<u>13</u>
Resultados financieros		
Intereses y descuentos ganados	251.860	9.187
Intereses y comisiones perdidos	(349.028)	(12.170)
Diferencia de cotización de valores	18.779	712
Resultado por conversión (Nota 2.2)	-	459
Diferencia de cambio (Nota 2.6)	<u>(1.746.232)</u>	<u>-</u>
	<u>(1.824.621)</u>	<u>(1.812)</u>
Resultado del ejercicio	<u>1.162.232</u>	<u>84.833</u>