

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 // ACTIVO

	31 DE DICIEMBRE DE 2005		31 DE DICIEMBRE DE 2004	
	\$	US\$	\$	US\$
<u>ACTIVO</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>DISPONIBILIDADES</u> (Nota 2.5)				
Caja	5.902	245	13.963	541
Bancos	6.000.560	248.779	6.988.511	270.841
	<u>6.006.462</u>	<u>249.024</u>	<u>7.002.474</u>	<u>271.382</u>
<u>INVERSIONES TEMPORARIAS</u> (Notas 2.6 y 3)				
Valores públicos y privados	<u>89.389</u>	<u>3.706</u>	<u>4.922.642</u>	<u>190.776</u>
<u>CRÉDITOS POR VENTAS</u> (Nota 2.7)				
Deudores por servicios	4.573.314	189.608	5.159.083	199.939
Menos:				
Ingresos facturados no devengados (Nota 4)	(2.232.306)	(92.550)	(3.268.405)	(126.666)
Previsión para deudores incobrables	(1.189.984)	(49.336)	(1.097.622)	(42.538)
	<u>1.151.024</u>	<u>47.722</u>	<u>793.056</u>	<u>30.735</u>
<u>OTROS CRÉDITOS</u> (Nota 2.7)				
Depósitos en garantía (Nota 5)	8.101.751	335.893	1.103.660	42.772
Otras cuentas a cobrar	941.448	39.032	31.914	1.237
Seguros a vencer	18.396	763	19.230	745
Diversos	2.577	107	284	11
	<u>9.064.172</u>	<u>375.795</u>	<u>1.155.088</u>	<u>44.765</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>16.311.047</u>	<u>676.247</u>	<u>13.873.260</u>	<u>537.658</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>CRÉDITOS POR VENTAS NO CORRIENTES</u>				
Deudores por servicios	65.177	2.700	165.141	6.400
Menos:				
Ingresos facturados no devengados (Nota 4)	(65.177)	(2.700)	(165.141)	(6.400)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>BIENES DE USO</u> (Anexo I y Nota 2.8)				
Valores actualizados	13.773.552	576.398	2.633.916	89.140
Menos:				
Depreciación acumulada	(1.483.245)	(50.936)	(720.105)	(23.986)
	<u>12.290.307</u>	<u>525.462</u>	<u>1.913.811</u>	<u>65.154</u>
<u>INTANGIBLES</u> (Anexo I y Nota 2.9)				
Valores actualizados	584.759	19.983	475.317	15.488
Menos:				
Amortización acumulada	(289.459)	(9.550)	(131.020)	(4.136)
	<u>295.300</u>	<u>10.433</u>	<u>344.297</u>	<u>11.352</u>
<u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u> (Anexo I y Nota 2.10)				
Obras de arte	<u>48.309</u>	<u>1.700</u>	<u>36.122</u>	<u>1.200</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>12.633.916</u>	<u>537.595</u>	<u>2.294.230</u>	<u>77.706</u>
TOTAL ACTIVO	<u>28.944.963</u>	<u>1.213.842</u>	<u>16.167.490</u>	<u>615.364</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 10)	<u>6.104.252</u>	<u>253.078</u>	<u>6.502.542</u>	<u>252.004</u>

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 // PASIVO

	31 DE DICIEMBRE DE 2005		31 DE DICIEMBRE DE 2004	
	\$	US\$	\$	US\$
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
<u>DEUDAS COMERCIALES</u>				
Proveedores de plaza MN	145.691	6.040	92.729	3.595
Proveedores de plaza ME	474.637	19.678	290.193	11.247
	<u>620.328</u>	<u>25.718</u>	<u>382.922</u>	<u>14.842</u>
<u>DEUDAS FINANCIERAS</u>				
Préstamos bancarios (Nota 6)	1.607.994	66.666	-	-
<u>DEUDAS DIVERSAS</u> (Nota 2.14)				
Anticipos de clientes	442.141	18.331	572.292	22.179
Provisiones por beneficios sociales	436.170	18.083	242.734	9.407
Seguros de retiro a pagar	67.217	2.787	110.070	4.266
Provisión por honorarios	70.768	2.934	71.424	2.768
Otras deudas (Nota 7)	1.463.032	60.656	759.580	29.437
	<u>2.479.328</u>	<u>102.791</u>	<u>1.756.100</u>	<u>68.057</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>4.707.650</u>	<u>195.175</u>	<u>2.139.022</u>	<u>82.899</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>DEUDAS FINANCIERAS NO CORRIENTES</u>				
Préstamos bancarios (Nota 6)	7.772.006	322.222	-	-
<u>DEUDAS DIVERSAS NO CORRIENTES</u>				
Anticipos de clientes	258.808	10.730	480.974	18.640
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>8.030.814</u>	<u>332.952</u>	<u>480.974</u>	<u>18.640</u>
TOTAL PASIVO	<u>12.738.464</u>	<u>528.127</u>	<u>2.619.996</u>	<u>101.539</u>
PATRIMONIO (Anexo II)				
Ajustes al patrimonio	(73.047)	-	(73.047)	-
Resultados acumulados	13.620.541	513.825	12.458.309	428.992
Resultado del ejercicio	2.659.005	171.890	1.162.232	84.833
TOTAL PATRIMONIO	<u>16.206.499</u>	<u>685.715</u>	<u>13.547.494</u>	<u>513.825</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>28.944.963</u>	<u>1.213.842</u>	<u>16.167.490</u>	<u>615.364</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 10)	<u>6.104.252</u>	<u>253.078</u>	<u>6.502.542</u>	<u>252.004</u>

ESTADO DE RESULTADOS POR EL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

	<u>\$</u>	<u>US\$</u>
Ingresos operativos netos (Nota 2.11)	25.074.850	1.016.731
Costo de los servicios prestados (Nota 8)	-	-
Resultado bruto	25.074.850	1.016.731
Gastos de administración y ventas		
Retribuciones al personal	(6.206.782)	(256.752)
Honorarios	(1.435.653)	(59.329)
Depreciación de bienes de uso (Nota 2.8)	(763.140)	(26.950)
Amortización de intangibles (Nota 2.9)	(158.439)	(5.414)
Pérdida por incobrabilidad (Nota 2.7)	(179.646)	(7.448)
Seguros	(92.980)	(3.866)
Gastos de viajes y capacitación	(5.329.795)	(221.082)
Gastos de cooperación, contribuciones y membresías	(1.911.347)	(80.825)
Alquileres	(238.635)	(9.879)
Energía eléctrica, agua y gas	(74.837)	(3.088)
Limpieza y mantenimiento	(203.934)	(8.573)
Correspondencia y comunicaciones	(834.223)	(34.455)
Papelería y útiles de escritorio	(196.475)	(8.144)
Gastos de difusión	(1.140.026)	(47.213)
Gastos varios	(53.229)	(2.202)
	(18.819.141)	(775.220)
Resultados financieros		
Intereses y descuentos ganados	367.789	15.495
Intereses y comisiones perdidos	(475.127)	(19.880)
Diferencia de cotización de valores	(460.868)	(19.093)
Resultado por desvalorización monetaria (Nota 2.11)	(144.011)	-
Resultado por conversión (Nota 2.3)	-	(21.539)
Diferencia de cambio	(2.288.920)	-
	(3.001.137)	(45.017)
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores (Nota 9)	(595.567)	(24.604)
Resultado del ejercicio	2.659.005	171.890