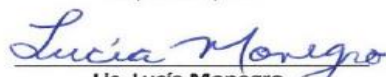


		BALANCE ANTERIOR	MES ACTUAL	ACUMULADO	%
ACTIVO					
CORRIENTE:					
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS	(A)	127,399,504.85	69,599,570.21	196,999,075.06	12.42%
PRIMA DE DOLARES POR APLICAR	(B)	2,134,768.15	(464,000.00)	1,670,768.15	0.11%
DEPOSITO A PLAZO	(C)	23,170,991.19	22,989.69	23,193,980.88	1.46%
APORTES POR RECIBIR	(D)	991,365,071.88	(2,390,299.79)	988,974,772.09	62.33%
INTERESES POR COBRAR		-	-	-	0.00%
CUENTAS POR COBRAR		1,125,656.84	101,225.20	1,226,882.04	0.08%
INVENTARIOS	(E)	106,232,449.04	815,630.55	107,048,079.59	6.75%
PEDIDOS EN TRANSITO	(F)	179,241,493.99	88,267,988.21	267,509,482.20	16.86%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,430,669,935.94	155,953,104.07	1,586,623,040.01	100.00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS					
TERRENOS		514,733,346.19	-	514,733,346.19	14.89%
EDIFICIO NETO	(G)	2,276,627,323.34	(3,546,248.90)	2,273,081,074.44	65.75%
MOBILIARIO Y EQUIPOS NETO	(H)	669,626,687.22	(313,911.39)	669,312,775.83	19.36%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		3,460,987,356.75	(3,860,160.29)	3,457,127,196.46	100.00%
DIFERIDOS					
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		43,451,533.33	(5,134,889.87)	38,316,643.46	14.59%
MEJORAS EN PROPIEDADES AJENAS	(I)	212,422,372.73	11,832,304.87	224,254,677.60	85.41%
TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDOS		255,873,906.06	6,697,415.00	262,571,321.06	100.00%
OTROS ACTIVOS					
BIBLIOTECAS Y LIBROS		1,064,087.43	-	1,064,087.43	7.39%
FIANZAS Y DEPOSITOS		1,995,514.28	-	1,995,514.28	13.85%
LICENCIAS		11,343,998.68	-	11,343,998.68	78.76%
TOTAL DE OTROS ACTIVOS		14,403,600.39	-	14,403,600.39	100.00%
TOTAL DE ACTIVOS		5,161,934,799.14	158,790,358.78	5,320,725,157.92	100.00%
PASIVO					
CORRIENTE:					
CUENTAS POR PAGAR	(J)	(372,186,256.40)	598,378.98	(371,587,877.42)	75.90%
RETENCIONES Y ACUMULACIONES	(K)	(79,217,613.59)	17,164,040.82	(62,053,572.77)	12.67%
PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES	(L)	(41,282,638.66)	(14,671,578.29)	(55,954,216.95)	11.43%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(492,686,508.65)	3,090,841.51	(489,595,667.14)	100.00%
OTROS PASIVOS					
FONDO DE RESERVAS PARA ACCIONES FORMATIVAS	(M)	(127,850,306.09)	(5,990,392.22)	(133,840,698.31)	52.84%
FONDOS PARA PROYECTOS		(60,651,251.08)	310,128.30	(60,341,122.78)	23.82%
FONDOS PARA EMPLEADOS PENSIONADOS	(N)	(59,091,913.83)	-	(59,091,913.83)	23.33%
TOTAL OTROS PASIVOS		(247,593,471.00)	(5,680,263.92)	(253,273,734.92)	100.00%
TOTAL PASIVO		(740,279,979.65)	(2,589,422.41)	(742,869,402.06)	
PATRIMONIO					
PATRIMONIO AÑOS ANTERIORES		(3,611,621,191.08)	-	(3,611,621,191.08)	78.89%
RESULTADO AÑO CORRIENTE		(204,193,663.22)	(156,200,936.37)	(360,394,599.59)	7.87%
SUPERAVIT DONADO	(O)	(605,839,965.19)	-	(605,839,965.19)	13.23%
TOTAL PATRIMONIO		(4,421,654,819.49)	(156,200,936.37)	(4,577,855,755.86)	100.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-5,161,934,799.14	-158,790,358.78	-5,320,725,157.92	100.00%

Las Notas y Anexos a los Estados Financieros son parte integral de los mismos.

Preparado por:

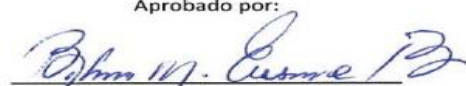

Lic. Lucía Monegro
 Encargada Unidad de Contabilidad



Revisado por:


Lic. Perla Rijo
 Encargada Depto. Financiero

Aprobado por:


Lic. Bilsa M. Erasme B.
 Gerente de Adm. Y Finanzas