

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Miembros del Consejo Directivo de
Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO por el año terminado el 31 de diciembre de 2005 fueron auditados por nosotros mismos, cuyo dictamen, fechado 20 de julio de 2006, expresó una opinión sin salvedad sobre esos estados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo – DESCO al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.


Según se menciona en la nota 11 de las "Notas a los estados financieros", en el rubro Otros activos, entre otros, se presenta saldos de Convenios de Cooperación para un Programa piloto de créditos para vivienda popular, depositados como fondos prestables en varias cooperativas hasta abril de 2005, ampliado hasta su liquidación en el año 2013.

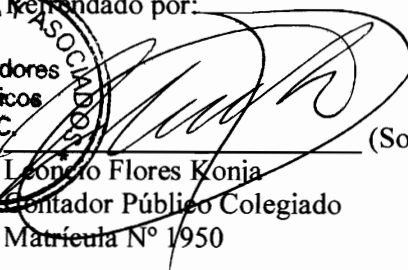
Lima, Perú

20 de julio de 2007

**FLORES KONJA Y ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS S.C.**

Revisado por:





(Socio)
Leoncio Flores Konja
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 1950

Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO

Balance general Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2006</u> S/.	<u>2005</u> S/.	<u>Nota</u>	<u>2006</u> S/.	<u>2005</u> S/.
Activo corriente						
Caja y bancos	4	1,310,938	2,177,856	4	18,035	-
Cuentas por cobrar comerciales	5	394,176	191,082	12	93,780	64,361
Otras cuentas por cobrar	6	391,464	412,409	13	562,773	713,329
Cuentas por cobrar a financieras	16	473,646	949,852	14	4,613	22,348
Existencias	7	453,537	424,693	15	185,188	198,743
Gastos pagados por anticipado	8	235,366	117,228	16	2,389,087	3,087,495
Total activo corriente		<u>3,259,127</u>	<u>4,273,120</u>		<u>45,915</u>	<u>50,011</u>
Inversiones en valores		-	31,449			
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	9	3,997,120	4,865,857		3,299,391	4,136,287
Semovientes	10	798,886	358,770			
Otros activos	11	489,530	635,522		3,299,391	4,136,287
Total pasivo corriente					<u>3,299,391</u>	<u>4,136,287</u>
Patrimonio neto						
Patrimonio Institucional		2,594,183	2,595,533		2,594,183	2,595,533
Patrimonio temporal	17	2,091,879	2,071,901		2,091,879	2,071,901
Patrimonio adicional		2,638,860	2,801,383		2,638,860	2,801,383
Resultados acumulados		(1,440,386)	(627,928)		(1,440,386)	(627,928)
Superávit (déficit) del ejercicio		(639,264)	(812,458)		(639,264)	(812,458)
Total patrimonio neto		<u>5,245,272</u>	<u>6,028,431</u>		<u>5,245,272</u>	<u>6,028,431</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>8,544,663</u>	<u>10,164,718</u>		<u>8,544,663</u>	<u>10,164,718</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO

Estado de ingresos y gastos Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

	<u>Nota</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		S/.	S/.
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por servicios	18	1,627,574	1,741,630
Ingresos varios	19	51,428	80,942
Venta de publicaciones	20	112,785	81,708
Costo de ventas	21	(61,546)	(69,029)
		51,239	12,679
Fondos recibidos y ejecutados de proyectos	22	7,820,626	10,831,241
Total ingresos		9,550,867	12,666,492
<u>Gastos</u>			
Gastos de personal	23	(3,974,953)	(3,979,157)
Servicios prestados por terceros	24	(3,481,354)	(4,851,006)
Tributos		(16,808)	(40,424)
Gastos diversas de gestión	25	(2,502,463)	(3,909,588)
Provisiones del ejercicio		(807,129)	(879,332)
Costo de producción publicaciones		85,036	84,374
Total gastos		(10,697,671)	(13,575,133)
<u>Otros ingresos y gastos</u>			
Ingresos financieros		214,443	188,706
Gastos financieros		(202,381)	(214,226)
Otros ingresos	26	620,782	496,450
Total otros ingresos y gastos		632,844	470,930
<u>Otros ingresos y gastos excepcionales</u>			
Ingresos excepcionales	27	262,767	109,387
Gastos excepcionales	28	(388,071)	(484,134)
Total otros gastos excepcionales		(125,304)	(374,747)
Superávit (Déficit) del ejercicio		(639,264)	(812,458)

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

