



Flores Konja y Asociados
Contadores Públicos S. Civil de R.L.

Calle Los Flamencos 145, Of.206
San Isidro, Lima 27
Perú

Tel: + 51(1) 422 5864
Fax: + 51(1) 422 7733

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos del Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 y al 01 de enero de 2010, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y de 2010, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y respecto a aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Institución para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Member of
Jeffreys Henry International

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Centro de Estudios y Promoción del Desarrollo - DESCO al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 y al 01 de enero de 2010, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y de 2010, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

13 de julio de 2012

**FLORES KONJA Y ASOCIADOS
CONTADORES PÚBLICOS S. CIVIL DE R.L.**

Refrendado por:


Contadores Públicos (Socio)
S. Civil de Flores Konja
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 1950

CENTRO DE ESTUDIOS Y PROMOCIÓN DEL DESARROLLO - DESCO

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 y el 01 de enero de 2010

Activo	Nota	Al 01 de enero de 2010			Pasivo y patrimonio neto	Nota	Al 01 de enero de 2010		
		2011	2010	Al 01 de enero de 2010			2011	2010	Al 01 de enero de 2010
		S/.	S/.	S/.		S/.	S/.	S/.	
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	2,517,025	3,096,553	4,461,024	Sobregiros y obligaciones financieras	13	548,541	681,025	92,703
Cuentas por cobrar	5	128,376	265,595	208,011	Cuentas por pagar	14	689,531	432,660	387,618
Otras cuentas por cobrar	6	943,956	1,274,698	878,980	Otras cuentas por pagar	15	992,159	1,518,060	853,802
Cuentas por cobrar a Financieras	7	1,364,966	1,603,337	1,386,937	Fondos en administración	16	150,308	156,572	43,677
Existencias	8	884,046	788,065	758,555	Fondos en garantía	17	156,225	162,713	167,463
Seguros y otros contratados por adelanta	9	10,298	6,148	23,013	Fondos por utilizar	18	3,364,894	3,114,380	6,081,783
Otros activos	10	-	-	47,696					
Total activo corriente		5,848,667	7,034,396	7,764,216	Total pasivo corriente		5,901,658	6,065,410	7,627,046
Inmueble, maquinaria y equipo, neto	11	9,070,068	9,233,913	8,242,969	Pasivo no corriente				
	10	67,206	104,226	344,701					
Activos biológicos	12	973,647	2,017,824	1,831,325	Total pasivo no corriente		5,901,658	6,065,410	7,627,046
					Patrimonio neto				
					19				
					Patrimonio Institucional		2,508,091	2,542,753	2,585,445
					Patrimonio temporal		7,075,884	6,172,154	4,681,101
					Patrimonio adicional		953,692	3,226,469	3,658,425
					Resultados acumulados		-479,737	383,573	-368,806
					Total patrimonio neto		10,057,930	12,324,949	10,556,165
Total activo		15,959,588	18,390,359	18,183,211	Total pasivo y patrimonio neto		15,959,588	18,390,359	18,183,211

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante del estado de situación financiera.



CENTRO DE ESTUDIOS Y PROMOCIÓN DEL DESARROLLO - DESCO

Estado de resultados integrales

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2011 y de 2010

	Nota	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos de operación</u>			
Fondos recibidos y ejecutados de proyectos	20	10,700,917	14,525,352
Ingresos por servicios	21	1,874,959	2,108,683
Otros ingresos	22	1,282,811	1,017,996
Venta de publicaciones		56,030	97,402
Costo de ventas		<u>-62,435</u>	<u>-140,128</u>
		-6,405	-42,726
Total ingresos		<u>13,852,282</u>	<u>17,609,305</u>
<u>Costos y gastos de operación</u>			
Gastos de personal, Directores y Gerentes		-5,717,664	-5,968,272
Gastos por servicios prestados por terceros		-4,636,519	-5,071,330
Gastos por tributos		-27,563	-31,897
Otros gastos de gestión		-4,243,725	-5,736,504
Valuación y deterioro de activos y provisiones		-9,026	-28,206
Costo de producción publicaciones		<u>85,449</u>	<u>65,702</u>
Total gastos		<u>-14,549,048</u>	<u>-16,770,507</u>
<u>Otros ingresos (gastos)</u>			
Ingresos financieros	23	148,941	255,701
Gastos financieros	24	<u>-231,565</u>	<u>-180,589</u>
Total otros gastos		-82,624	75,112
Otros resultados integrales			
Superávit (déficit) del ejercicio		<u>-779,390</u>	<u>913,910</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

