



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 2012 y de 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

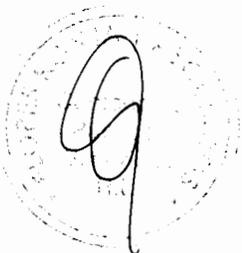
Responsabilidad de la Administración con respecto a los estados financieros

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.



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 2012 y de 2011, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

15 de julio de 2013

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

Refrendado por:


____ (Socio)
Leoncio 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 2012 y de 2011

| Activo | Nota | 2012 | 2011 | Pasivo y patrimonio neto | Nota | 2012 | 2011 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | | S/. | S/. | | | S/. | S/. |
| Activo corriente | | | | Pasivo corriente | | | |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 4 | 2,247,019 | 2,517,025 | Sobregiros y obligaciones financieras | 14 | 285,229 | 548,541 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 367,388 | 128,376 | Cuentas por pagar | 15 | 643,314 | 689,531 |
| Otras cuentas por cobrar | 6 | 894,668 | 943,956 | Otras cuentas por pagar | 16 | 1,789,134 | 992,159 |
| Cuentas por cobrar a Financieras | 7 | 931,759 | 1,364,966 | Fondos en administración | 17 | 458,797 | 150,308 |
| Existencias | 8 | 1,160,704 | 884,046 | Fondos en garantía | 18 | - | 156,225 |
| Seguros y otros contratados por adelantado | 9 | 5,144 | 10,298 | Fondos por utilizar | 19 | 1,948,101 | 3,364,894 |
| Activos mantenidos para la venta | 10 | 191,386 | - | Total pasivo corriente | | 5,124,575 | 5,901,658 |
| Otros activos | 11 | - | - | Pasivo no corriente | | | |
| Total activo corriente | | 5,798,068 | 5,848,667 | Total pasivo no corriente | | 5,124,575 | 5,901,658 |
| Inmueble, maquinaria y equipo, neto | 12 | 9,947,904 | 9,070,068 | Patrimonio neto | 20 | | |
| Otros activos - parte no corriente | 11 | 56,419 | 67,206 | Patrimonio Institucional | | 2,501,686 | 2,508,091 |
| Activos biológicos | 13 | 1,265,601 | 973,647 | Patrimonio temporal | | 7,203,320 | 7,075,884 |
| | | | | Patrimonio adicional | | 1,796,183 | 953,692 |
| | | | | Resultados acumulados | | 442,228 | -479,737 |
| | | | | Total patrimonio neto | | 11,943,417 | 10,057,930 |
| Total activo | | 17,067,992 | 15,959,588 | Total pasivo y patrimonio neto | | 17,067,992 | 15,959,588 |

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 2012 y de 2011

| | Nota | 2012 | 2011 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <u>Ingresos de operación</u> | | S/. | S/. |
| Fondos recibidos y ejecutados de proyectos | 21 | 11,694,430 | 10,700,917 |
| Ingresos por servicios | 22 | 3,510,058 | 1,874,959 |
| Otros ingresos | 23 | 1,553,711 | 1,282,811 |
| Venta de publicaciones | | 50,150 | 56,030 |
| Costo de ventas | | -86,485 | -62,435 |
| | | -36,335 | -6,405 |
| Total ingresos | | 16,721,864 | 13,852,282 |
| <u>Costos y gastos de operación</u> | | | |
| Gastos de personal, Directores y Gerentes | | -6,734,332 | -5,717,664 |
| Gastos por servicios prestados por terceros | | -5,671,780 | -4,636,519 |
| Gastos por tributos | | -17,544 | -27,563 |
| Otros gastos de gestión | | -3,534,642 | -4,243,725 |
| Valuación y deterioro de activos y provisiones | | -19,248 | -9,026 |
| Costo de producción publicaciones | | 50,150 | 85,449 |
| Total gastos | | -15,927,396 | -14,549,048 |
| <u>Otros ingresos (gastos)</u> | | | |
| Ingresos financieros | 24 | 183,557 | 148,941 |
| Gastos financieros | 25 | -304,411 | -231,565 |
| Total otros gastos | | -120,854 | -82,624 |
| Otros resultados integrales | | - | - |
| Superávit (déficit) del ejercicio | | 673,614 | -779,390 |

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



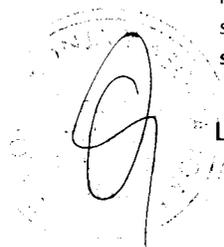
CENTRO DE ESTUDIOS Y PROMOCIÓN DEL DESARROLLO - DESCO

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2012 y de 2011

| | Patrimonio Institucional | Patrimonio temporal | Patrimonio Adicional | Resultados Acumulados | Total |
|---|-----------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| | S/. | S/. | S/. | S/. | S/. |
| Saldo al 01 de enero de 2011 | 2,542,753 | 6,172,154 | 3,226,469 | 383,573 | 12,324,949 |
| Ajuste al valor de inmuebles | 15,682 | - | - | - | 15,682 |
| Ajustes de inventarios - suministros diversos | - | - | -317,516 | - | -317,516 |
| Aplicaciones | - | 1,424,780 | 5,959 | - | 1,430,739 |
| Ajuste de inventario - Semovientes | - | - | -70,662 | - | -70,662 |
| Donaciones Semovientes | - | - | -1,058,824 | - | -1,058,824 |
| Donaciones Suministros | - | - | -71,203 | - | -71,203 |
| Donaciones Inmuebles, maquinaria y equipo | - | -461,864 | - | - | -461,864 |
| Ajustes contables | - | - | 38,000 | -83,920 | -45,920 |
| Depreciacion de años anteriores | - | - | -761,468 | - | -761,468 |
| Depreciacion del Ejercicio | -50,344 | - | -37,063 | - | -87,407 |
| Amortizacion Intangibles años anteriores | - | -33,499 | - | - | -33,499 |
| Amortizacion Intangibles del periodo | - | -10,153 | - | - | -10,153 |
| Enajenacion vehiculos - motocicleta | - | -15,534 | - | - | -15,534 |
| Déficit del ejercicio | - | - | - | -779,390 | -779,390 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 2,508,091 | 7,075,884 | 953,692 | -479,737 | 10,057,930 |
| Aplicaciones | - | 2,637,062 | 197,935 | - | 2,834,997 |
| Ajustes de inventario Semovientes | - | - | 3,542 | - | 3,542 |
| Ajustes de suministros diversos | - | - | -417,810 | - | -417,810 |
| Donaciones Semovientes | - | -364,707 | - | - | -364,707 |
| Donaciones Suministros | - | -185,246 | - | - | -185,246 |
| Donaciones Trabajos en curso | - | -37,385 | - | - | -37,385 |
| Donaciones Inmuebles, maquinaria y equipo | - | -38,964 | - | - | -38,964 |
| Ajustes contables | - | - | - | 248,351 | 248,351 |
| Depreciacion de años anteriores | - | -739,583 | - | - | -739,583 |
| Ajuste valor terreno y construcción | 40,388 | - | - | - | 40,388 |
| Depreciacion del Ejercicio | -46,793 | -75,420 | - | - | -122,213 |
| Amortizacion Intangibles del periodo | - | -9,497 | - | - | -9,497 |
| Reclasificación de cuentas | - | -1,058,824 | 1,058,824 | - | - |
| Superavit del ejercicio | - | - | - | 673,614 | 673,614 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 2,501,686 | 7,203,320 | 1,796,183 | 442,228 | 11,943,417 |

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



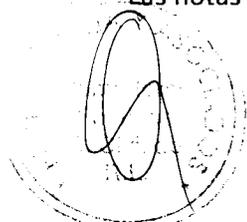
CENTRO DE ESTUDIOS Y PROMOCIÓN DEL DESARROLLO - DESCO

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados en 31 de diciembre de 2012 y de 2011

| | 2012 | 2011 |
|--|-------------------|------------------|
| | S/. | S/. |
| <u>Actividades de operación</u> | | |
| Cobranza a los clientes y donaciones recibidas y ejecutadas | 16,948,068 | 14,324,633 |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad | 1,554,421 | 1,282,811 |
| Menos: | | |
| Pago a proveedores y gastos diversos | -10,181,555 | -10,435,882 |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales | -6,734,332 | -5,717,664 |
| Pagos de tributos | -17,544 | -50,585 |
| Otros pagos de efectivo relativos a la actividad | - | - |
| Aumento (disminución) de efectivo proveniente de actividades de operación | 1,569,058 | -596,687 |
| <u>Actividades de inversión</u> | | |
| Venta de activos fijos | 447,722 | 345,629 |
| venta de otros activos -activos biológicos | - | 1,044,177 |
| Compra de intangibles | - | - |
| Compra de activo fijo | -2,023,474 | -1,240,163 |
| Compra de otros activos - activos biológicos | - | - |
| Aumento (disminución) de efectivo proveniente de actividades de inversión | -1,575,752 | 149,643 |
| <u>Actividades de financiamiento</u> | | |
| Aumento (disminución) de sobregiros y operaciones financieras | -263,312 | -132,484 |
| Préstamos obtenidos netos de amortizaciones | - | - |
| Administración de transferencias entre proyectos y otros | - | - |
| Aumento(disminución) de efectivo proveniente de actividades de financiamiento | -263,312 | -132,484 |
| Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo del periodo | -270,006 | -579,528 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | 2,517,025 | 3,096,553 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al fin del año | 2,247,019 | 2,517,025 |

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



| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|-----------------|
| | S/. | S/. |
| <u>Conciliación del resultado neto con el efectivo y equivalente de las actividades de operación:</u> | | |
| Superávit (deficit) del ejercicio | 673,228 | -779,390 |
| Ajuste para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación: | | |
| Depreciación de activos fijos | - | - |
| Amortización de intangibles | 1,291 | 10,153 |
| Provisión para beneficios sociales | - | - |
| Provisión cobranza dudosa | 17,957 | 8,644 |
| Ajuste de Depreciación de activos fijos | - | - |
| Ajuste de amortización de intangibles | - | 33,499 |
| Ajuste de años anteriores | - | 83,920 |
| Extorno provisión de años anteriores | - | - |
| <u>Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:</u> | | |
| Disminución(aumento) en cuentas por cobrar | -239,012 | 137,219 |
| Disminución(aumento) en otras cuentas por cobrar | 49,288 | 330,742 |
| Disminución(aumento) en cuentas por cobrar a financieras | 433,207 | 238,371 |
| Disminución(aumento) en existencias | -276,658 | -95,981 |
| Disminución(aumento) en servicios y otros contratados por anticipado | 5,154 | -4,150 |
| Disminución(aumento) en otros activos | 10,787 | 37,020 |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | -46,217 | 256,871 |
| Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar/Fondos por utilizar | 940,033 | -853,605 |
| Aumento (disminución) de efectivo proveniente de actividades de operación | 1,569,058 | -596,687 |

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

