

## **Dictamen de los Auditores Externos**

A los señores Directores Del:  
CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES - "CESIP"

Hemos auditado el balance general del **CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES - "CESIP"** al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, así como el resumen de sus políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La Dirección Ejecutiva de la Institución es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Perú. Esta responsabilidad incluye, diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contenga declaraciones erróneas materiales, ya sea como resultado de actividades fraudulentas o errores; seleccionando y aplicando adecuadas Políticas Contables y elaborando las estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener confianza razonable de los estados financieros y no contienen declaraciones 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 no 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 relevante para la Institución en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo a 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 las políticas contables aplicadas que son apropiadas y que los estimados contables elaborados por el Consejo Directivo 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Párrafo Explicativo**

Tal como se describe en la Nota 2a), los estados Financieros han sido preparados sobre la base modificada del efectivo, que es una base aceptable de contabilidad distinta a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

## Dictamen de los Auditores Externos (Continuación)

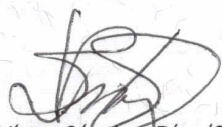
### Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del **CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES - "CESIP"** al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú y sobre la base modificada del efectivo descrita en el párrafo anterior).

LIMA - PERÚ.

Abril, 22 del 2011

Refrendado por:



Víctor Sánchez Díaz (Socio)  
Contador Público Colegiado  
Matricula No. 01 - 10284



## CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES "CESIP"

## BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2010	2009
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>				<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Caja y bancos-fondos de libre disposición	3	1,830,883	1,421,927	Cuentas por pagar	8	76,370	151,492
Colocaciones microcréditos	4	42,619	96,880	Préstamos de terceros	7	126,505	145,793
Cuentas por cobrar diversas	5	8,946	21,346	Provisión para beneficios sociales	2	21,721	27,133
Cargos diferidos		8,613	33,673	Total pasivo corriente		224,596	324,418
Total activo corriente		1,891,061	1,573,826	<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>				Fondos en administración - Neto	9	1,275,856	853,386
Activo fijo	2 - 6	491,741	469,262	Total pasivo no corriente		1,275,856	853,386
Depreciación acumulada	2 - 6	(341,937)	(316,053)	Total pasivo		1,500,452	1,177,804
Valor Neto		149,804	153,209	<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL:</b>			
Activos intangibles - Neto de amortización acumulada		23,913	27,672	Reservas de donaciones		173,717	180,881
Total activo no corriente		173,717	180,881	Superávit acumulados		390,609	396,022
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,064,778</b>	<b>1,754,707</b>	Total patrimonio		564,326	576,903
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,064,778</b>	<b>1,754,707</b>

Ver Notas Adjuntas.

CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES "CESIP"  
 ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS  
 Períodos Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
 (Expresado en Miles de Nuevos Soles)

DETALLE	NOTAS	2010	2009
<b>INGRESOS OPERATIVOS:</b>			
Ingresos por donaciones para proyectos	10	4,728,896	4,874,179
Gastos de proyectos ejecutados	11	<u>(4,728,894)</u>	<u>(4,874,080)</u>
Superávit (Déficit) operativo		2	99
Depreciación de activo fijo	2	(32,830)	(32,086)
Amortización de activo intangible		(3,760)	(3,760)
Costo neto de activos retirados		<u>(766)</u>	<u>(899)</u>
Déficit de Explotación		(37,354)	(36,646)
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS):</b>			
Otros Ingresos operativos		-	162
Ingresos financieros		27,306	5,121
Gastos financieros		(32,737)	-
Diferencia de cambio - neto		<u>17</u>	<u>(21,990)</u>
Déficit del Período		<u>(42,768)</u>	<u>(53,353)</u>

Ver Notas Adjuntas.

CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES "CESIP"  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LE PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL  
 Períodos Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
 (Expresado en Miles de Nuevos Soles)

DETALLE DE LOS CAMBIOS	RESERVAS DE DONACIONES	SUPERAVIT (DEFICIT) ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	187,050	412,630	599,680
Activos fijos donados	30,576	-	30,576
Transferencia a la reserva de donaciones	(36,745)	36,745	-
Déficit del período	-	(53,353)	(53,353)
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	180,881	396,022	576,903
Activos fijos donados	30,191	-	30,191
Transferencia a la reserva de donaciones	(37,355)	37,355	-
Déficit del período	-	(42,768)	(42,768)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	<u>173,717</u>	<u>390,609</u>	<u>564,326</u>

Ver Notas Adjuntas.

CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES "CESIP"  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Períodos Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
 (expresado en Miles de Nuevos Soles)

DETALLE	2010	2009
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ingresos por donaciones	5,181,557	3,978,179
Otras cobranzas en efectivo	46,136	121,659
Pago a proveedores	(2,761,160)	(2,800,602)
Pago de remuneraciones y otros	(1,736,337)	(1,772,082)
Pago de tributos y contribuciones	(148,780)	(39,597)
Pago de beneficios sociales	(145,512)	(143,150)
Otros pagos en efectivo	(43,463)	(168,243)
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de actividades de operación	<u>392,441</u>	<u>(823,836)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Pago por compra de activo fijo	<u>(30,191)</u>	<u>(30,576)</u>
Disminución del efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>(30,191)</u>	<u>(30,576)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos obtenidos	54,261	9,680
Pago de préstamos	<u>(7,555)</u>	<u>(17,965)</u>
Aumento (Disminución) del efectivo prove- niente de actividades de financiamiento	<u>46,706</u>	<u>(8,285)</u>
Aumento (Disminución) del efectivo en el período	408,956	(862,697)
Saldo del efectivo al inicio del período	<u>1,421,927</u>	<u>2,284,624</u>
Saldo del efectivo al final del período	<u>1,830,883</u>	<u>1,421,927</u>

Ver Notas adjuntas.

CENTRO DE ESTUDIOS SOCIALES Y PUBLICACIONES "CESIP"  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 Períodos Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009  
 (Expresado en Nuevos Soles)

DETALLE	2010	2009
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Déficit del ejercicio	(42,768)	(53,353)
Ajuste al resultado del ejercicio por partidas que no generan desembolsos de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	32,830	32,086
Amortización intangibles	3,759	3,760
Provisión para beneficios sociales	(5,412)	(2,626)
Ajustes al Patrimonio Institucional	30,191	30,576
Costo de activos retirados	766	899
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
(Aumento) Disminución de Activos y Aumento (Disminución) de Pasivos:		
Fondos de proyectos por ejecutar	422,470	(832,744)
Cuentas por cobrar	18,814	(100,068)
Cargos diferidos	25,060	220,003
Tributos y contribuciones sociales	(17,170)	(37,026)
Cuentas por pagar	(76,099)	(85,343)
Aumento (Disminución) del efectivo proveniente de actividades de operación	392,441	(823,836)

Ver Notas Adjuntas.