

**ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA**

**Informe de Auditoría Financiera**

**Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016**

**ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA**  
**INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA**  
**POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**CONTENIDO**

|   |      |
|---|------|
| • <b>Dictamen de los auditores independientes</b> | 1-2  |
| • <b>Estados Financieros :</b>                    |      |
| Estado de Situación Financiera.                   | 3    |
| Estado de Resultado Integral                      | 4    |
| Estado de Cambios en el Patrimonio.               | 5    |
| Estado de Flujos de Efectivo.                     | 6    |
| • <b>Notas a los Estados Financieros</b>          | 7-17 |

S/ Soles.

US\$ - Dólares Americanos.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### **A los Miembros del Consejo Directivo Asociación Fondo Social La Granja**

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la **Asociación Fondo Social La Granja**, que comprenden el estado de situación financiera al 31.DIC.2016, y los estados de gestión, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad del Consejo Directivo sobre los Estados Financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar implantar y mantener el control interno pertinente a la preparación y representación 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**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, de acuerdo con la Directiva N° 005-2014-CG/AFIN aprobada por Resolución de Contraloría General N° 445-2014-CG y con las normas internacionales de auditoría aprobadas por el Consejo Directivo de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú para su aplicación en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales.
4. 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, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas materiales, ya sea debido a fraude o error, Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la entidad 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 con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de la aplicación de las políticas contables realizadas por la entidad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales. la situación financiera de la **Asociación Fondo Social La Granja** al 31 de Diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios contables descritos en la Nota N° 2 a los estados financieros adjuntos.

## Otro Asunto

7. Los estados financieros del ejercicio 2015 que se presentan solo para fines comparativos, fueron examinados por la Sociedad de Auditoria, Guerrero Lazabara Contadores Públicos Sociedad Civil quienes emitieron un Dictamen Limpio de fecha 28 de Octubre de 2016.
8. El Consejo Directivo de la **Asociación Fondo Social La Granja**, no adecuo el Decreto Supremo N° 238-2016, que mejora la gestión de los Fondos Sociales al 31 de diciembre del 2016.

Lima – Perú

16, de Octubre de 2017

Refrendado por:

***Collantes Chumbiray & Asociados Contadores Públicos Sociedad Civil.***

CPC Víctor E. Collantes Navarrete (Socio)  
Collantes Chumbiray & Asociados  
Contadores Públicos Sociedad Civil  
Supervisor de Auditoria  
Matricula Nro. 05469



## ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Notas 1 y 2)

(EXPRESADO EN SOLES)

|  |      | 2016               | 2015               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                  |      |                    |                    |
| Ingresos por Ejecución                           | (14) | <u>17 356,184</u>  | <u>7,943,367</u>   |
|  |      | <b>17,356,184</b>  | <b>7,943,367</b>   |
| <b><u>Costos y Gastos</u></b>                    |      |                    |                    |
| Adquisición de activo fijo                       |      | 0                  | 0                  |
| Gastos en Proyectos                              | (15) | (14,133,838)       | (5,482,416)        |
|  |      |                    |                    |
| Gastos Administrativos                           | (16) | <u>(2,462,066)</u> | <u>(3,917,743)</u> |
|  |      | <b>(760,280)</b>   | <b>(1,456,792)</b> |
| <b>Otros Ingresos y (Gastos) :</b>               |      |                    |                    |
| Otros Ingresos de Gestión                        | (17) | 2,430,834          |                    |
| Otros Ingresos Financieros                       | (18) | 133,609            | 0                  |
| Gastos por Administración del Portafolio de Inv. |      | 0                  | 451                |
| Otros Ingresos y Gastos neto                     |      | 0                  | 79,066             |
| Diferencia de Cambio Positiva                    | (19) | 1,856              | 1,377,275          |
| Diferencia de Cambio Negativa                    | (19) | (760,280)          | 0                  |
| Depreciación Acumulada                           |      | <u>(2,566,299)</u> | <u>0</u>           |
| <b><u>Resultado del Ejercicio</u></b>            |      | <b><u>0</u></b>    | <b><u>0</u></b>    |

**Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.**

**ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**(Notas 1 y 2)**  
(Expresado en Soles)

|                                       | <b>Fondos<br/>por<br/>Ejecutar</b> | <b>Proyectos<br/>Ejecutados</b> | <b>Resultados</b> | <b>Total</b>      |
|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldos al 01 de enero de 2015</b>  | <b>21,924,445</b>                  | <b>63,443,522</b>               | <b>0</b>          | <b>85,367,967</b> |
|                                       |                                    |                                 |                   |                   |
|                                       |                                    |                                 |                   |                   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>  | <b>21,924,445</b>                  | <b>63,443,522</b>               | <b>0</b>          | <b>85,367,967</b> |
| Incremento de Partidas Patrimoniales  |                                    |                                 | <b>13,038,150</b> | <b>13,038,150</b> |
| Disminución de Partidas Patrimoniales |                                    |                                 | <b>-2,421,744</b> | <b>-2,421,744</b> |
|                                       |                                    |                                 |                   |                   |
|                                       |                                    |                                 |                   |                   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>  | <b>21,924,445</b>                  | <b>63,443,522</b>               | <b>10,616,406</b> | <b>95,984,373</b> |

**Las Notas que se acompañan forman parte de los Estados Financieros.**

**ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
(Expresado en Soles)

| <b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>                                       | <b><u>2016</u></b>        | <b><u>2015</u></b>       |
|--|---------------------------|--------------------------|
| <b>Cobranza (Entradas) por</b>   |                           |                          |
| Transferencia  | 19,922,484                | 7,973,367                |
| Otros cobros de efectivo relativos a la actividad                            | 0                         | 2,257,783                |
| <b>Menos pagos (Salidas) por:</b>  |                           |                          |
| Pagos a proveedores  | (14,133,838)              | (76,626)                 |
| Pago de remuneraciones y beneficios sociales                                 | (37,593)                  | (1,218,086)              |
| Pagos de tributos  | 62,576                    | (92,804)                 |
| Otros pagos relativos a la actividad   | (3,222,346)               | (1,290,551)              |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>                      | <b><u>2,591,283</u></b>   | <b><u>7,553,083</u></b>  |
| <br><b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>                                   |                           |                          |
| Ingresos por venta de Inmuebles, Maq. Y Equipo                               | 581,220                   | 340,000                  |
| Compra de Activo Fijo  | 0                         | (17,340)                 |
| Otros pagos efectuados relativos a la actividad                              | (79,240)                  | 0                        |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de Inversión</b>                      | <b><u>501,980</u></b>     | <b><u>322,660</u></b>    |
| <br><b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>                              |                           |                          |
| Inversiones Financieras  | 332,000                   | 1,133,000                |
| Otros ingresos de efectivo relativos a la actividad                          | 13,562,037                | 0                        |
| Otros pagos efectuados relativos a la actividad                              | (20,478,030)              | 0                        |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>                 | <b><u>(6,583,993)</u></b> | <b><u>1,133,000</u></b>  |
| <br><b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO</b>                            | <b>(6,583,993)</b>        | <b>9,008,743</b>         |
| <br>Saldo de efectivo al inicio del año 2016                                 | <u>15,414,476</u>         | <u>6,405,662</u>         |
| <b>Saldo de efectivo y Equivalente de Efectivo al Finalizar el ejercicio</b> | <b><u>11,923,746</u></b>  | <b><u>15,414,405</u></b> |

Las Notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros



## ASOCIACION FONDO SOCIAL LA GRANJA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

#### 1. ANTECEDENTE INSTITUCIONAL

Mediante escritura pública de fecha 29 de diciembre de 2008 y su aclaratoria del 8 de febrero de 2009, los representantes de la **Municipalidad Distrital de Querocoto** y la Compañía **Minera Rio Tinto S.A.C.**, decidieron la constitución de una persona jurídica sin fines de lucro, que administra **La Asociación Fondo Social La Granja** regulado por el Decreto Legislativo N° 996 y su reglamento. Dicha persona jurídica, ha sido constituida como una Asociación, denominada “**Fondo Social La Granja**” la cual se encuentra inscrita en el registro de personas jurídicas de la oficina registral de Chota, Cajamarca – Perú, con el número de partida electrónica 11070159.

La Asociación, tiene como fin y objetivo principal la gestión y administración de los recursos del **Fondo Social La Granja**, que ha sido constituido por el Estado Peruano a través de Pro inversión, de acuerdo con el Decreto Legislativo N° 996 y sus normas reglamentarias. Dicho fondo estará destinado a la ejecución de obras, programas y proyectos de carácter social en beneficio de la zona de influencia del Proyecto Minero La Granja; que es distrito de Querocoto, Chota; Cajamarca, de acuerdo a un presupuesto definido en cada convenio entre los entes beneficiarios y la institución.

El domicilio fiscal y sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en el Jr. 28 de Julio N° 343 – Querocoto, Chota, Cajamarca – Perú.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no fueron aprobados por la Gerencia de Proyectos ni por la Asamblea General de Asociados.

#### **MISION**

“Mejorar las condiciones de vida en las comunidades del Distrito de Querocoto, invirtiendo eficientemente los fondos de la Asociación, en la realización de proyectos de desarrollo social en las zonas de influencia del Proyecto Exploratorio Minero La Granja”.

#### **VISION**

“Un Fondo Social, fortaleciendo en sus capacidades de gestión, que se constituye en un efectivo catalizador del desarrollo de Querocoto y que en merito a sus resultados que de credibilidad y confianza de la comunidad. Una comunidad que ha incorporado una visión de desarrollo sostenible y

una cultura de responsabilidad con el desarrollo del distrito, que cuenta con instituciones fortalecidas que participan activa y positivamente en las iniciativas de desarrollo, y que cuenta con las capacidades para capitalizar las oportunidades de desarrollo generadas por la actividad empresarial, en armonía con el ambiente y la sociedad”.

## **ESTRUCTURA ORGÁNICA**

La Asociación **Fondo Social La Granja**, tiene la siguiente Estructura Orgánica.

### **ORGANOS DE GOBIERNO**

- Asamblea General de Asociados
- Consejo Directivo

### **ORGANO DE DIRECCION**

- Gerencia de Proyectos
- Sub Gerencia de Proyectos.

### **ORGANOS DE GERENCIA FINANCIERA ADMINISTRATIVA**

- Especialista en contabilidad
- Tesorería

### **ORGANOS DE APOYO Y SOPORTE**

- Asesoría Legal
- Asesoría de Gerencia
- Especialista en relaciones comunitarias
- Especialista en Contrataciones
- Especialista en Seguridad
- Asistente de Gerencia

### **ORGANOS DE LINEA**

- Coordinador de Infraestructura básica
- Coordinador de Plan Vial
- Coordinador de Proyectos Productivos
- Coordinador de Proyectos Educativos
- Coordinador de Fortalecimiento Institucional

## **2. PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros se preparan en función a la documentación fuente que sustenta las operaciones de la entidad, que son incluidas en los registros de contabilidad de acuerdo con las disposiciones legales sobre la materia y en aplicación de las normas internacionales de contabilidad y normas internacionales de información financiera vigentes en nuestro país y aprobadas por la Contaduría Pública de la Nación.

Los registros contables de la entidad se realizan en términos monetarios nominales en moneda nacional, en la fecha que se efectúan las transacciones. La contabilización de sus operaciones se

realizó a través del Plan Contable General Empresarial, vigente en nuestro país a partir del año 2011.

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de operaciones y la preparación de los estados financieros, son los siguientes:

**a) Uso de estimaciones contables**

Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a las provisiones por la Provisión por CTS correspondiente a los meses Noviembre – Diciembre 2016.

**b) Inmuebles, Maquinaria y Equipo**

El Rubro Inmueble, Maquinaria y Equipo Se presenta al costo revelando asimismo su depreciación acumulada.

Las disminuciones se cargan al estado de resultados. El costo inicial de los activos comprende su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso. Los gastos de mantenimiento y reparación se cargan al estado de resultados en el periodo en que estos gastos se incurren.

Cabe mencionar que con fecha 04 de mayo del año 2015, los integrantes del Fondo Social La Granja: por parte de la Gerencia de Proyectos Ing. José Guevara y Gerencia Financiera los CPC Luis Céspedes Ortiz y CPC Luis Rabanal Vargas, se reunieron para aprobar los procedimientos y Políticas Contables.

Al respecto el Gerente Financiero indico los objetivos de las Políticas Contables para el Periodo de Gestión 2015 – 2017:

- 1.- Uniformizar el registro contable de las operaciones de los proyectos que ejecuta la institución por contrata y administración directa donde participen en forma conjunta.
- 2.- Obtener Estados Financieros que reflejen de manera transparente la situación económica financiera y los resultados de la Gestión de los Proyectos que administra la Institución y de sus recursos propios.
- 3.- Permitir que la información financiera constituya un instrumento útil para el análisis y control para la institución.
- 4.- Constituir una base de datos homogénea que permita el seguimiento y control de todos los proyectos registrados bajo un Plan de cuentas único.

Asimismo el Gerente Financiero, indico que el área contable mantendrá debidamente actualizados sus registros contables de acuerdo al Manual de Contabilidad (Principios, Normas y Políticas aplicadas en la Institución), los mismos que serán llevados en un sistema contable – presupuestal, siguiendo las características de la naturaleza del Fondo Social.

### **c) Reconocimientos de Gastos**

Los gastos se reconocen cuando se incurren y se asignan al ejercicio correspondiente.

Los ingresos por subvenciones recibidas se reconocen por el valor de la ejecución realización o devengo del gasto realizado durante el periodo en cada uno de los proyectos que se ejecuta. El monto de los recursos aun no ejecutados se incluye como parte del pasivo bajo el concepto de Fondos por Ejecutar.

Cabe mencionar que con fecha 04 de mayo del año 2015, los integrantes del Fondo Social La Granja: por parte de la Gerencia de Proyectos Ing. José Guevara y Gerencia Financiera los CPC Luis Céspedes Ortiz y CPC Luis Rabanal Vargas, se reunieron para aprobar los procedimientos y Políticas Contables.

Al respecto el Gerente Financiero indico los objetivos de las Políticas Contables para el Periodo de Gestión 2015 – 2017:

1.- Uniformizar el registro contable de las operaciones de los proyectos que ejecuta la institución por contrata y administración directa donde participen en forma conjunta.

2.- Obtener Estados Financieros que reflejen de manera transparente la situación económica financiera y los resultados de la Gestión de los Proyectos que administra la Institución y de sus recursos propios.

3.- Permitir que la información financiera constituya un instrumento útil para el análisis y control para la institución.

4.- Constituir una base de datos homogénea que permita el seguimiento y control de todos los proyectos registrados bajo un Plan de cuentas único.

Asimismo el Gerente Financiero, indico que el área contable mantendrá debidamente actualizados sus registros contables de acuerdo al Manual de Contabilidad (Principios, Normas y Políticas aplicadas en la Institución), los mismos que serán llevados en un sistema contable – presupuestal, siguiendo las características de la naturaleza del Fondo Social.

#### d) Administración de Riesgo

Las actividades de la Asociación la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Asociación, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de créditos, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Asociación, trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Asociación es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por Asociación

#### e) Riesgo de Cambio

La Asociación está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de caja. La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en soles. La exposición a los tipos de cambio proviene principalmente de los saldos de cuentas corrientes bancarias que están básicamente denominadas en dólares norteamericanos. En el estado de situación financiera, estos conceptos son presentados al tipo de cambio de fin de periodo.

Las operaciones en dólares estadounidenses se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Los tipos de cambio fijados en el mercado libre, han sido de S/. 3.36 para la compra y para la venta no se utilizó t/c al no ejecutarse ninguna operación de esa naturaleza, por cada US \$ 1.00 al 31 de diciembre de 2016 (S/. 3.408 y S/. 3.413 por US \$ 1.00 al 31 de diciembre de 2015 respectivamente).

**Los activos y pasivos en dólares estadounidenses son los siguientes:**

| ACTIVO            | 2016                |                   | 2015             |                   |
|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                   | US \$               | S/                | US \$            | S/                |
| Cuenta Corriente  | 3,252,280.57        | 10,927,663        | 4,471,806        | 15,248,857        |
|                   | 3,252,280.57        | 10,927,663        | 4,471,806        | 15,248,857        |
| <b>PASIVO</b>     |                     |                   |                  |                   |
| Cuentas por pagar | 0                   | 0                 | 0                | 0                 |
| <b>Neto</b>       | <b>3,252,280.57</b> | <b>10,927,663</b> | <b>4,471,806</b> | <b>15,248,857</b> |

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                               | 2016       | 2015       |
|-------------------------------|------------|------------|
|                               | S/         | S/         |
| Caja MN                       | 0          | 1,486      |
| Caja chica                    | 0          | 0          |
| Bancos Cuentas Corrientes (a) | 11,923,745 | 15,412,919 |
|                               |            |            |
|                               | 11,923,745 | 15,414,405 |
|                               |            |            |

(a) La Asociación mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en entidades financieras y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 4. INVERSIONES FINANCIERAS

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                 | 2016 | 2015    |
|---------------------------------|------|---------|
|                                 | S/   | S/      |
| Valores emitidos por el sistema | 0    | 332,000 |
|                                 |      |         |
|                                 | 0    | 332,000 |
|                                 |      |         |

### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                      | 2016    | 2015    |
|--------------------------------------|---------|---------|
|                                      | S/      | S/      |
| Entregas a rendir cuentas            | 3,320   | 450     |
| Depósito en garantía alquiler        | 1,250   | 1,250   |
| Renta 3era categoría – reclamo SUNAT | 176,165 | 99,795  |
| Es salud y 5ta. categoría            | 0       | 4,265   |
|                                      |         |         |
|                                      | 180,735 | 105,760 |
|                                      |         |         |

## 6. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO - NETO

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                            | <b>Saldo</b><br><b>01.01.2016</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Retiros</b>   | <b>Saldo</b><br><b>31.12.2016</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|
|                            | S/                                | S/               | S/               | S/                                |
| <b>COSTO</b>               |                                   |                  |                  |                                   |
| Terrenos                   | 218,500                           | 0                | (40,000)         | 178,500                           |
| Maquinaria y Equipo        | 4,373,349                         | 0                | (608,044)        | 3,765,305                         |
| Vehículos                  | 305,518                           | 14,238           | (43,936)         | 275,820                           |
| Muebles y enseres          | 28,947                            | 1,400            | (9,260)          | 21,087                            |
| Equipos de cómputo y otros | 164,417                           | 117,410          | (13,028)         | 268,799                           |
|                            | <b>5,090,731</b>                  | <b>133,048</b>   | <b>(714,268)</b> | <b>4,509,512</b>                  |
| <b>DEPRECIACION</b>        |                                   |                  |                  |                                   |
| Maquinaria y Equipo        | 548,615                           | 0                | 2,056,561        | 2,605,176                         |
| Vehículos                  | 260,296                           | 42,972           | 40,166           | 257,490                           |
| Muebles y Enseres          | 81,822                            | 72,203           | 1,980            | 11,599                            |
| Equipos de cómputo y otros | 201,977                           | 113,583          | 36,319           | 124,714                           |
|                            | <b>1,092,710</b>                  | <b>228,758</b>   | <b>2,135,026</b> | <b>2,998,980</b>                  |
| <b>Neto</b>                | <b>3,998,021</b>                  |                  |                  | <b>1,510,532</b>                  |

## 7. PROYECTOS

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                           | <b>Saldo</b><br><b>01.01.16</b> | <b>Adiciones</b>  | <b>Ajustes</b> | <b>Saldo</b><br><b>31.12.16</b> |
|---------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------------|
|                           | S/                              | S/                | S/             | S/                              |
| Electrificación           | 7,123,251                       | 5,869             | 0              | 7,129,120                       |
| Agua y saneamiento        | 14,042,967                      | 2,264,662         | 0              | 16,307,629                      |
| Salud y Educación         | 17,888,493                      | 4,885,018         | 0              | 22,773,511                      |
| Programa Vial             | 14,931,535                      | 3,972,135         | 0              | 18,903,670                      |
| Generación de Capacidades | 1,107,997                       | 3,561,861         | 0              | 4,669,858                       |
| Agropecuario              | 8,263,437                       | 633,808           | 40,000         | 8,937,245                       |
| Otros                     | 2,649,706                       | 1,585,144         | 447,687        | 4,682,537                       |
|                           | <b>66,007,386</b>               | <b>16,908,497</b> | <b>487,687</b> | <b>83,403,570</b>               |

## 8. CUENTAS DE ORDEN

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                       | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | S/               | S/               |
| Provisiones por Pagar | 0                | 0                |
| Contingencias Legales | 1,133,000        | 3,667,000        |
|                       |                  |                  |
|                       | <b>1,133,000</b> | <b>3,667,000</b> |
|                       |                  |                  |

## 9. TRIBUTOS POR PAGAR

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                   | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | S/            | S/            |
| Renta 4ta. Categoría              | 17,948        | 440           |
| Renta 5ta Categoría               | 7,348         | 0             |
| Es Salud                          | 20,218        | 838           |
| ONP                               | 9,199         | 535           |
| Administradora Fondo de Pensiones | 19,518        | 9,843         |
| Renta 3era. Categoría             | 0             | 0             |
|                                   |               |               |
|                                   | <b>74,231</b> | <b>11,656</b> |
|                                   |               |               |

## 10. REMUNERACIONES POR PAGAR

Este rubro está representado por lo siguiente:

Incluye los intereses de los aportes de los asociados al 31 de diciembre de 2016.

|                   | <b>2016</b> | <b>2015</b>   |
|-------------------|-------------|---------------|
|                   | S/          | S/            |
| Sueldos por pagar | 0           | 37,593        |
|                   |             |               |
|                   | <b>0</b>    | <b>37,593</b> |
|                   |             |               |



## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro está representado por lo siguiente:

Incluye los intereses de los aportes de los asociados al 31 de diciembre de 2016.

|                                  | <b>2016</b>    | <b>2015</b> |
|----------------------------------|----------------|-------------|
|                                  | S/             | S/          |
| Facturas por pagar Terceros - MN | 195,883        | 0           |
| Facturas por pagar Terceros - ME | 5,317          | 0           |
|                                  |                |             |
|                                  | <b>201,200</b> | <b>0</b>    |
|                                  |                |             |

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está representado por lo siguiente:

Incluye los intereses de los aportes de los asociados al 31 de diciembre de 2016.

|                                  | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | S/             | S/             |
| Facturas por pagar               | 0              | 130,837        |
| Depósitos recibidos en Garantía  | 758,178        | 309,519        |
| Otras Cuentas Por Pagar Diversas | 600            |                |
|                                  | <b>758,778</b> | <b>440,356</b> |
|                                  |                |                |

## 13. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                 | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | S/                | S/                |
| Fondos Fideicomiso por Ejecutar | 34,962,595        | 21,924,445        |
| Fondos Fideicomiso Ejecutados   | 61,021,778        | 63,443,522        |
|                                 |                   |                   |
|                                 | <b>95,984,373</b> | <b>85,367,967</b> |
|                                 |                   |                   |

#### 14. INGRESOS POR EJECUCION

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                       | 2016              | 2015             |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                       | S/                | S/               |
| Programa de Infraestructura Básica    | 7,125,241         |                  |
| Programa de Desarrollo y Manten. Vial | 3,688,677         |                  |
| Programa Desarrollo Productivo        | 3,282,219         |                  |
| Programa de Desarrollo y Fortal. Cap. | 649,272           |                  |
| Programa de Fortalecimiento Instituc. | 335,726           |                  |
| Gerenciamiento del FSLG               | 1,195,320         |                  |
| Consejo Directivo                     | 632,043           |                  |
| Reducción de Fondos                   | 447,686           |                  |
|                                       | <b>17,356,184</b> | <b>7,943,367</b> |

#### 15. GASTOS DE PROYECTOS

Este rubro está representado por lo siguiente:

|   | 2016              | 2015             |
|---|-------------------|------------------|
|   | S/                | S/               |
| Gastos de Personal                      | 2,246,721         | 1,247,379        |
| Gastos Servicios Prestados por Terceros | 6,786,067         | 1,650,080        |
| Otros Gastos de Gestión                 | 5,101,050         | 2,584,957        |
|   | <b>14,133,838</b> | <b>5,482,416</b> |

#### 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                       | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | S/               | S/               |
| Gastos Bancarios                      | 47,322           | 66,392           |
| Comisión por Gerenciamiento           | 1,012,983        | 1,123,779        |
| Gastos de Vigilancia                  | 0                | 1,666            |
| Gastos notariales                     | 280              | 2,044            |
| Gastos registrales                    | 2,776            | 5,087            |
| Auditoria                             | 0                | 170,590          |
| Impuesto General a las Ventas         | 1,358,193        | 651,110          |
| Tributos al Gobierno Central          | 0                | 803,183          |
| ITF                                   | 0                | 703              |
| Peaje                                 | 1,294            | 478              |
| Depreciación                          | 0                | 1,092,711        |
| Comisión Administración de Portafolio | 31,018           | 0                |
| Gastos de Laboratorio                 | 8,200            | 0                |
|                                       | <b>2,462,066</b> | <b>3,917,743</b> |

## 17. OTROS INGRESOS DE GESTION

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                             | <b>2016</b>      | <b>2015</b> |
|-----------------------------|------------------|-------------|
|                             | S/               | S/          |
| Terceros-Descuentos Rebajas | 1,058            | 0           |
| Reducción de Fondos         | 2,428,318        | 0           |
| Ingresos Diversos           | 1,458            | 0           |
|                             |                  |             |
|                             | <b>2,430,834</b> | <b>0</b>    |
|                             |                  |             |

## 18. OTROS INGRESOS DE FINANCIEROS

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                       | <b>2016</b>    | <b>2015</b> |
|---------------------------------------|----------------|-------------|
|                                       | S/             | S/          |
| Ganancia por Instrumentos Financieros | 133,609        | 0           |
|                                       |                |             |
|                                       | <b>133,609</b> | <b>0</b>    |
|                                       |                |             |

## 19..DIFERENCIA DE CAMBIO, NETO

Este rubro está representado por lo siguiente:

|                                    | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    | S/               | S/               |
| Ganancia por diferencia de cambio  | 1,856            | 1,446,039        |
| Intereses obligaciones comerciales | 0                | (1,200)          |
| Pérdida de diferencia de cambio    | (760,280)        | (67,564)         |
|                                    |                  |                  |
|                                    | <b>(758,424)</b> | <b>1,377,275</b> |
|                                    |                  |                  |

