

Collas Dongo-Soria y Asociados
Sociedad Civil
Firma Miembro de PricewaterhouseCoopers
Av. Canaval y Morcyra 300
Lima 27, Perú
Apartado 1434-2869
Tells.: (51 1) 442-0555 211-6500
Fax : (51 1) 442-6522 211-6565

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

19 de mayo del 2000

A los señores Pensionistas y Directores
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (FCR)

- 1 Hemos auditado los estados de activos netos disponibles para beneficios adjuntos del Fondo Nacional de Ahorro Público (en adelante FONAHPU) al 31 de diciembre de 1999 y al 31 de diciembre de 1998 y los correspondientes estados de cambios en los activos netos disponibles para beneficios por el año terminado al 31 de diciembre de 1999 y por el periodo comprendido entre el 15 de setiembre y el 31 de diciembre de 1998. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Secretaria Técnica del FCR. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas, de las evidencias que respaldan los importes y las divulgaciones expuestas en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas efectuadas por la Secretaria Técnica del FCR, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que las auditorías efectuadas constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Nuestro informe de fecha 7 de octubre de 1999 referido a los estados financieros al 31 de diciembre de 1998, contiene una salvedad por el efecto del ajuste de no haber provisionado la probable pérdida en la recuperación de depósitos a plazo más los intereses correspondientes por un monto de S/15,535,783 que se encontraban pendientes de cobro a una institución financiera en proceso de liquidación. En 1999 dichos depósitos fueron transferidos al plan denominado Sistema Nacional de Pensiones Decreto Ley No.19990, de acuerdo con lo establecido por el Decreto de Urgencia No.067-98-EF sin originar pérdidas a FONAHPU. En consecuencia, nuestra opinión en lo que se refiere a esta situación, difiere de aquella expresada en nuestro dictamen anterior.

19 de mayo del 2000
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (FCR)
Página 2

4 En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Nacional de Ahorro Público al 31 de diciembre de 1999 y al 31 de diciembre de 1998 y los cambios en los activos netos disponibles por el año terminado el 31 de diciembre de 1999 y por el periodo comprendido entre el 15 de setiembre y el 31 de diciembre de 1998, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados aplicables a planes de beneficios de jubilación en el Perú.

Colles Sergio Soria

Refrendado por

 (socio)

Amal de Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 7576

FONDO NACIONAL DE AHORRO PUBLICO - FONAHPU

ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS (Notas 1, 2 y 3)

	Al 31 de diciembre de	
	1999	1998
	S/.	S/.
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS		
INVERSIONES (Nota 4)		
Depósitos en entidades financieras, neto de provisión	946,028,027	663,475,48
Certificados de depósitos a plazo	-	110,702,91
Bonos	-	63,654,48
	<u>946,028,027</u>	<u>837,832,88</u>
Intereses devengados y otras cuentas por cobrar	9,104,155	27,516,21
	<u>955,132,182</u>	<u>865,349,10</u>
CUENTAS POR COBRAR AL FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES (Nota 5)		
	<u>31,421,872</u>	<u>41,881,10</u>
BANCOS		
	<u>573,532</u>	<u>89,73</u>
Total del activo	<u>987,127,586</u>	<u>907,319,93</u>
PASIVO		
Cuentas por pagar al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (Nota 5)	(18,964,779)	-
Bonificación por pagar a beneficiarios (Nota 6)	(31,705,317)	(41,881,10)
Transferencias recibidas (Nota 7)	(934,560,775)	(854,590,33)
Total del pasivo	<u>(985,230,871)</u>	<u>(896,471,44)</u>
Activos netos disponibles para beneficios	<u>1,896,715</u>	<u>10,848,49</u>
SITUACION TRIBUTARIA (Nota 8)		

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

FONDO NACIONAL DE AHORRO PUBLICO - FONAHPU

**ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA
BENEFICIOS (Notas 1 y 2)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 15 DE SETIEMBRE Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<u>1999</u> S/.	<u>1998</u> S/.
AUMENTO NETO EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS		
INGRESOS		
Bonificación del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (Nota 5)	210,358,181	-
Intereses devengados	44,043,512	10,863,84
Ganancia por diferencia en cambio, neta	973,535	11,66
Total adiciones	<u>255,375,228</u>	<u>10,875,50</u>
PAGOS Y OBLIGACIONES RECONOCIDAS		
Pagos de bonificación a beneficiarios (Nota 6)	(263,291,399)	-
Gastos financieros	(267,272)	(27,00)
Provisión para depósitos en entidades financieras de cobranza dudosa	(64,555)	-
Total deducciones	<u>(263,623,226)</u>	<u>(27,00)</u>
(Disminución neta) aumento neto al final del año/periodo	(8,247,998)	10,848,49
Saldo inicial de activos netos disponibles para beneficios	10,848,498	-
Ajuste de años anteriores	(138,223)	-
Ajuste por inflación del saldo inicial	(565,562)	-
Saldo final de activos netos disponibles para beneficios	<u>1,896,715</u>	<u>10,848,49</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.