

Dictamen de los auditores externos

Medina, Zaldivar y Asociados
Sociedad Civil
Firma Miembro de Andersen

A los señores Pensionistas del **Fondo Nacional de Ahorro Público - FONAHPU** y **Directores del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR**

1. Hemos auditado el estado de activos netos disponibles para beneficios acumulados adjunto del **Fondo Nacional de Ahorro Público - FONAHPU** al 31 de diciembre de 2001 y de 2000, así como el correspondiente estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios acumulados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Secretaría Técnica del Directorio del FCR; nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre ellos, basada en la auditoría que llevamos a cabo.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, la auditoría fue practicada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú, según las cuales el trabajo de los auditores externos debe ser planeado y llevado a cabo con la finalidad de obtener una seguridad razonable de que la información financiera se presenta sin errores importantes. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas, de las evidencias que respaldan los importes y datos expuestos en la información financiera. También comprende la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las principales estimaciones efectuadas por la Secretaría Técnica del Directorio del FCR, así como una evaluación de la presentación general de la información financiera. Consideramos que la auditoría que hemos efectuado constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Tal como se indica en la nota 8 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2001 el **FONAHPU** mantiene un pasivo correspondiente a la transferencia de acciones de Electroperú S.A. por parte del Estado Peruano por S/1,788 millones, monto equivalente al valor en libros de la inversión en las acciones antes mencionadas. A la fecha de este informe, la Secretaría Técnica del Directorio del FCR no dispone de los elementos necesarios que le permitan determinar si dicho pasivo se encuentra adecuadamente valuado al 31 de diciembre de 2001.
4. Tal como se indica en la nota 4(d) a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2001 el saldo correspondiente a la inversión en acciones de Electroperú S.A., ascendente a S/1,788 millones, no ha sido ajustado por la deflación del ejercicio; por lo que los saldos de los rubros "Acciones" y "Transferencias recibidas" del estado de activos netos disponibles para beneficios acumulados, se encuentran sobrevaluados en aproximadamente S/39 millones. La omisión en el registro del ajuste anteriormente indicado, no tiene efecto en la determinación de los activos netos disponibles para beneficios acumulados al 31 de diciembre de 2001.

Dictamen de los auditores externos (continuación)

5. Tal como se menciona en las notas 7 y 9 a los estados financieros adjuntos, el estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios acumulados al 31 de diciembre de 2000 no incluye los ingresos por las rentabilidades devengadas en los meses de octubre, noviembre y diciembre de dicho ejercicio, de los fondos FCR - Artículo Quinto y FCR - D.L. N°19990, ni el correspondiente gasto devengado por provisión de la bonificación a pagar a los beneficiarios del FONAHPU, por el mismo período, ambos por aproximadamente S/53 millones. Durante el ejercicio 2001, el FONAHPU registró dichos ingresos y gastos con abono y cargo a los rubros “ingresos por transferencias correspondientes a períodos anteriores” y “pagos de bonificación a beneficiarios”, respectivamente, del estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios acumulados.

6. En nuestra opinión, excepto por:

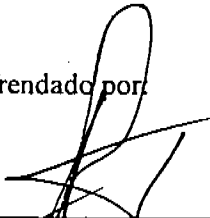
- El efecto en los estados financieros del año 2001 de: (i) los ajustes, si los hubiere, que podrían haber resultado si hubiéramos podido completar el procedimiento de auditoría indicado en el párrafo 3 anterior, y (ii) el efecto del ajuste relacionado con el asunto mencionado en el párrafo 4 anterior; y
- Por el efecto en los estados financieros del año 2000 del ajuste relacionado con el asunto mencionado en el párrafo 5 anterior,

los estados financieros indicados en el párrafo 1 anterior presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los activos netos disponibles para beneficios acumulados del FONAHPU al 31 de diciembre de 2001 y de 2000, así como los cambios en los activos netos disponibles para beneficios acumulados por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la normativa vigente y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú para planes de prestaciones de jubilación, nota 2.

Dictamen de los auditores externos (continuación)

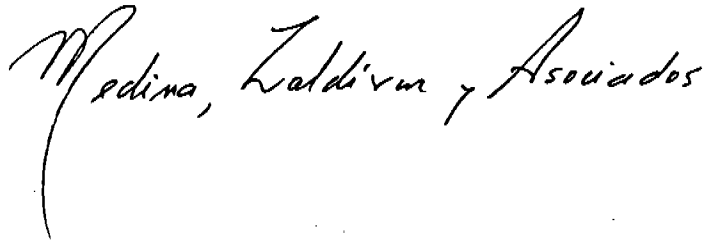
7. Mediante Ley N°27617, publicada el 1° de enero de 2002, se incorpora en el activo del FCR - D.L. N°19990, la totalidad de los fondos cuya rentabilidad se destinaba a financiar la bonificación FONAHPU. Estos fondos son de carácter intangible y constituirán el respaldo de las obligaciones previsionales correspondientes al régimen previsional del Decreto Ley N°19990, pudiendo ser solamente destinados al pago de pensiones de dicho régimen. En cumplimiento de dicha Ley, a la fecha de este informe, los activos netos disponibles para beneficios acumulados del FONAHPU y del FCR - Artículo Quinto del Decreto de Urgencia N°034-98, han sido transferidos a su valor en libros al FCR - D.L. N°19990.

Refrendado por



Juan Paredes
C.P.C/Matricula N°22220

Lima, Perú
7 de junio de 2002



Fondo Nacional de Ahorro Público - FONAHPU

Estado de activos netos disponibles para beneficios acumulados

Al 31 de diciembre de 2001 y de 2000

	Nota	2001 (Histórico) S/	2000 (Histórico) S/	2000 (Reexpresado) S/ Nota 2(a)
ACTIVOS NETOS:				
Activos				
Inversiones -	4			
Depósitos a plazo en el Banco Central de Reserva del Perú - BCRP		1,191,791,313	1,235,317,368	1,208,140,386
Depósitos en entidades financieras locales		27,074,855	32,279,692	31,569,538
Bonos		32,891,551	22,482,326	21,987,715
Acciones		1,788,526,174	1,971,448,676	1,928,076,805
		<u>3,040,283,893</u>	<u>3,261,528,062</u>	<u>3,189,774,444</u>
Dividendos por cobrar	4	98,099,744	-	-
Intereses por cobrar	4	12,995,679	13,209,479	12,918,870
		<u>3,151,379,316</u>	<u>3,274,737,541</u>	<u>3,202,693,314</u>
Cuentas por cobrar al Fondo Consolidado de Reservas Previsionales	5	16,145,049	53,028,807	51,862,173
Cuentas por cobrar a la Oficina de Normalización Previsional	6	3,111,142	-	-
Otras cuentas por cobrar		1,348	49,431	48,344
Total activo		<u>3,170,636,855</u>	<u>3,327,815,779</u>	<u>3,254,603,831</u>
Pasivo				
Bonificación por pagar a beneficiarios	7	143,733,598	53,028,807	51,862,172
Transferencias recibidas	8	3,026,903,257	3,225,124,929	3,154,172,181
Otras cuentas por pagar		-	7,700	7,531
Total pasivo		<u>3,170,636,855</u>	<u>3,278,161,436</u>	<u>3,206,041,884</u>
Activos netos disponibles para beneficios acumulados		<u>-</u>	<u>49,654,343</u>	<u>48,561,947</u>

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

Fondo Nacional de Ahorro Público - FONAHPU

Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios acumulados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2001 y de 2000

	Nota	2001 (Histórico) S/	2000 (Histórico) S/	2000 (Reexpresado) S/ Nota 2(a)
AUMENTO NETO EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS ACUMULADOS				
Ingresos:				
Ingresos por transferencias recibidas del FCR	9	153,239,569	148,788,371	145,515,026
Dividendos	4	98,099,744	-	-
Intereses ganados	10	69,083,226	99,987,787	97,788,056
Ganancia por diferencia en cambio, neta	3	-	4,870,667	4,763,512
Otros ingresos, neto		44,773	68,852	67,338
		<u>320,467,312</u>	<u>253,715,677</u>	<u>248,133,932</u>
Gastos:				
Devengados -				
Pérdida por diferencia en cambio, neta	3	(9,233,024)	-	-
Superávit del ejercicio		<u>311,234,288</u>	<u>253,715,677</u>	<u>248,133,932</u>
Bonificación FONAHPU -				
Pagos de bonificación a beneficiarios	7	(270,183,840)	(252,287,789)	(246,737,458)
Provisión de bonificación por pagar a beneficiarios	7	(143,733,598)	-	-
Total Bonificación FONAHPU		<u>(413,917,438)</u>	<u>(252,287,789)</u>	<u>(246,737,458)</u>
Ingresos (gastos), netos		<u>(102,683,150)</u>	<u>1,427,888</u>	<u>1,396,474</u>

Estado de cambios en los activos netos disponibles
para beneficios acumulados (continuación)

	Nota	2001 (Histórico) S/	2000 (Histórico) S/	2000 (Reexpresado) S/ Nota 2(a)
Superávit de los activos netos disponibles para beneficios acumulados				
Superávit al inicio del año		49,654,343	1,896,715	1,926,219
Ingresos por transferencias correspondientes a períodos anteriores	7 y 9	53,028,807	27,383,218	26,780,788
Disminución del pasivo por la compensación de la cuenta por cobrar al FCR	5	-	18,946,522	18,529,699
Ajuste por inflación de saldos iniciales		-	-	(71,233)
		<u>102,683,150</u>	<u>48,226,455</u>	<u>47,165,473</u>
Superávit de los activos netos disponibles para beneficios acumulados al final del año		<u>-</u>	<u>49,654,343</u>	<u>48,561,947</u>

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