

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la
ASOCIACION MUTUALISTA DE OFICIALES-PNP
Lima - Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la ASOCIACION MUTUALISTA DE OFICIALES- PNP que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2006 y los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los Estados Financieros del año 2005, que se presentan para fines comparativos fueron examinados por otros auditores independientes.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones errores 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

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen representaciones errores 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 contengan representaciones errores 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 de la compañía que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

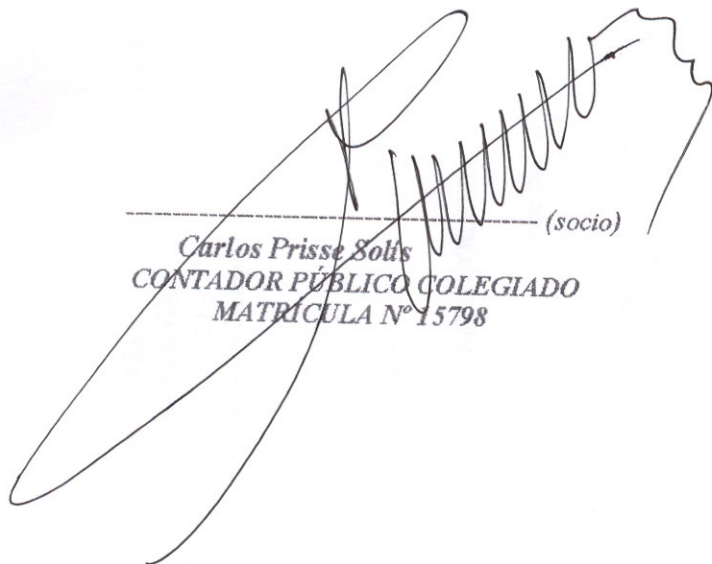
Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la ASOCIACION MUTUALISTA DE OFICIALES- PNP al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Marzo 19, del 2007

Refrendado por:



(socio)

Carlos Prisse Solís
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MATRÍCULA N° 15798

ASOCIACION MUTUALISTA DE OFICIALES -PNP
BALANCE GENERAL
 (Notas 1 y 2)
 (Expresado en Nuevos Soles)

	NOTA	Al 31 de diciembre del año 2006	NOTAS	Al 31 de diciembre del año 2005
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	4	4,116,976		2,975,556
Valores Negociables	5	1,065,327		1,012,993
Cuentas por cobrar Asociados	6	12,560,870		12,815,212
Otras Cuentas por cobrar	7	29,852		17,989
Gastos Pagados por Anticipado	8	48,224		583
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>17,821,249</u>		<u>16,822,333</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales		7,116		7,377
Otras cuentas por pagar	11	57,699		32,545
Provisión para beneficios sociales:				
Compens. por tiempo de servicios		-		1,014
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>64,815</u>		<u>40,936</u>
Reservas Técnicas	12	22,438,687		17,957,320
TOTAL PASIVO		<u>22,503,502</u>		<u>17,998,256</u>
Garancias diferidas	13	2,355,011		2,366,664
Contingencias	14			
PATRIMONIO	15			
Capital		5,539		5,539
Resultados Acumulados		1,345,701		1,354,369
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,351,240</u>		<u>1,359,908</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>26,209,753</u>		<u>21,724,828</u>
TOTAL ACTIVO		<u>26,209,753</u>		<u>21,724,828</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

**ASOCIACION MUTUALISTA DE OFICIALES -PNP
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**

(Nota 1 y 2)
(Expresado en Nuevos Soles)

		Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2006	2005
INGRESOS OPERATIVOS	NOTAS		
Intereses por Préstamos	17	4,957,178	2,603,686
Intereses por Depósitos		4,394	1,572
		-	-
		<u>4,961,572</u>	<u>2,605,258</u>
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de Administración	18	(4,862,816)	(1,482,102)
RESULTADO OPERATIVO		<u>98,756</u>	<u>1,123,156</u>
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS) :			
Gastos Financieros	19	(4,882)	(5,986)
Otros ingresos	20	1,288,868	350,008
Otros Gastos	21	(37,041)	(112,809)
		<u>1,246,945</u>	<u>231,213</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>1,345,701</u>	<u>1,354,369</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros