

Price Waterhouse

Firma miembro de **PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

7 de octubre de 1999

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

- 1 Hemos auditado el estado combinado de activos netos disponibles para beneficios previsionales y beneficios acumulados adjunto del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (FCR) al 31 de diciembre de 1998 y el correspondiente estado combinado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios previsionales y beneficios acumulados por el período comprendido entre el 1 de setiembre y el 31 de diciembre de 1998. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Secretaría Técnica del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros combinados basada en la auditoría que efectuamos. Los saldos iniciales de los estados financieros combinados al 31 de agosto de 1998 no fueron auditados.
- 2 Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 Secretaría Técnica del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Una auditoría no asegura que los sistemas de los planes, ni cualquier otro sistema, como son los sistemas de las entidades en las cuales se mantienen inversiones, son o podrán ser compatibles con el año 2000. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 No nos ha sido proporcionada la documentación que sustenta los gastos administrativos y contingencias legales incluidos en el cálculo de la reserva actuarial de los beneficios acumulados de los pensionistas del Plan, cuyos saldos al 31 de diciembre de 1998, ascienden a S/5,965,598 y S/69,775,768, respectivamente, no habiéndonos sido posible satisfacernos de su razonabilidad. Asimismo, no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación a los asesores legales en relación con las contingencias que pudieran afectar la determinación de dicha reserva actuarial al 31 de diciembre de 1998 por lo que desconocemos de situaciones que pudieran requerir ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros.

7 de octubre de 1999

Fondo Consolidado de Reservas Previsionales (FCR)

Página 2

- 4 En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que habrían sido determinados como necesarios de haber aplicado procedimientos de auditoría sobre la documentación que sustenta los saldos de gastos administrativos y contingencias legales y de haber recibido las respuestas de los asesores legales, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales al 31 de diciembre de 1998 y los cambios en su situación financiera por el periodo comprendido entre el 1 de setiembre y el 31 de diciembre de 1998, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.
- 5 Como se indica en la Nota 6, al 31 de diciembre de 1998 el Plan ha incluido en los beneficios acumulados del Plan un saldo de S/284,639,955 correspondiente al valor actuarial de las contingencias legales por reclamos entablados por pensionistas con respecto al monto base de cálculo de sus pensiones y por incorporación de trabajadores cesados con derecho a pensiones no incluidas en el Plan del Régimen Previsional de los Ex-Trabajadores de la Ex-Dirección General de Correos y Telégrafos del Ministerio de Transportes y Comunicaciones asumidos por Entel Perú S.A. Resolución Suprema No.012-96-EF. La Secretaría Técnica del Fondo Consolidado de Reservas Previsionales estima que la resolución final de estas contingencias serán desfavorables para el Plan por lo que considera que la provisión constituida será suficiente para cubrir dichos reclamos.

Refrendado por

-----(socio)

Arnaldo Alvarado L.

Contador Público Colegiado

Matrícula No. 7576

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES (FCR)**ESTADO COMBINADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS PREVISIONALES Y BENEFICIOS ACUMULADOS (Notas 1, 2 y 3)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

S/.

ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS PREVISIONALES**INVERSIONES (Nota 4)**

Depósitos en entidades financieras	5,710,475,082
Bonos	65,697,495
Acciones	1,060,904
	<u>5,777,233,481</u>
Intereses devengados y otras cuentas por cobrar	29,696,039
Total del activo	<u>5,806,929,520</u>

PASIVO

Transferencia recibida	(1,884,000,000)
Cuentas por pagar a FONAHPU (Nota 5)	(39,697,727)
Total del pasivo	<u>(1,923,697,727)</u>

Activos netos disponibles para beneficios previsionales	<u>3,883,231,793</u>
---	----------------------

BENEFICIOS ACUMULADOS DEL PLAN (Nota 6)

Valor actuarial presente de los beneficios acumulados del Plan	171,259,304
Contingencias legales	354,415,723
Gastos administrativos	5,965,598
Total del valor actuarial presente de los beneficios acumulados del plan	<u>531,640,625</u>
Superávit de los activos netos disponibles para beneficios previsionales sobre el valor actuarial presente de los beneficios acumulados	<u>3,351,591,168</u>

SITUACION TRIBUTARIA (Nota 7)

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES (FCR)

**ESTADO COMBINADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
DISPONIBLES PARA BENEFICIOS PREVISIONALES Y BENEFICIOS
ACUMULADOS (Notas 1 y 2)
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE SEPTIEMBRE Y EL
31 DE DICIEMBRE DE 1998**

S/.

**AUMENTO NETO EN LOS ACTIVOS NETOS
DISPONIBLES PARA BENEFICIOS PREVISIONALES**

INGRESOS Y GASTOS

Intereses devengados	111,943,419
Recupero de provisión para fluctuación de valores, neto	273,578
Ganancia en adquisición de bonos, neta	110,633
Ganancia por diferencia en cambio, neta	148,235,150
	<u>260,562,780</u>
Gastos financieros	(933,307)
Total adiciones	<u>259,629,473</u>

PAGOS Y OBLIGACIONES RECONOCIDAS

Pagos directos de beneficios a los pensionistas	(5,007,661)
Pago de bonos de reconocimiento	(34,911,776)
Bonificación transferida a FONAHPU (Nota 5)	(39,697,727)
Total deducciones	<u>(79,617,164)</u>

Aumento neto 180,012,309

**AUMENTO NETO EN EL VALOR ACTUARIAL
PRESENTE DE LOS BENEFICIOS ACUMULADOS
DEL PLAN**

Aumento (disminución) durante el periodo atribuible a (Nota 6):

Contingencias judiciales	186,321,760
Cambios en las bases actuariales	(86,876,642)
Beneficios pagados	(5,007,661)
Otros factores (Nota 2-d)	(35,733,052)
Aumento neto	<u>58,704,405</u>

Aumento neto en los activos netos disponibles para beneficios
previsionales sobre el valor actuarial presente de los beneficios
acumulados del plan del periodo 121,307,904

Superávit de los activos netos disponibles para beneficios
previsionales sobre el valor actuarial presente de los beneficios:
acumulados:

Al inicio del periodo (no auditado)	3,235,607,319
Ajustes del saldo inicial	(5,324,055)
Al final del periodo	<u>3,351,591,168</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros