

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES - FCR

ESTADOS FINANCIEROS COMBINADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2007

FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES - FCR

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO 2007
(En nuevos soles)

Activo

Activo corriente

Caja y bancos (Nota 03)
Otras cuentas por cobrar (Nota 04)
Menos: Provisión de cobranza dudosa
Inversiones país (Nota 05)
Menos: Fluctuación de valores

Total activo corriente

Activo no corriente

Inversiones en el exterior (Nota 05)
Menos: Fluctuación de valores
Inversiones inmobiliarias (Nota 06)

Total activo no corriente

Total activo

Cuentas de orden

Carta fianza en cartera (Nota 22)

	30.06.2007	31.12.2006
Caja y bancos (Nota 03)	4,119,634,277.53	4,308,290,784.07
Otras cuentas por cobrar (Nota 04)	190,276,381.19	78,322,527.56
Menos: Provisión de cobranza dudosa	(17,670,657.18)	(17,998,342.59)
Inversiones país (Nota 05)	3,066,749,145.11	3,026,509,822.77
Menos: Fluctuación de valores	(12,842,291.00)	(13,472,170.86)
Total activo corriente	7,346,146,855.65	7,381,652,620.95
Inversiones en el exterior (Nota 05)	1,859,661,904.49	1,837,794,907.88
Menos: Fluctuación de valores	0.00	0.00
Inversiones inmobiliarias (Nota 06)	210,919,567.35	212,767,214.84
Total activo no corriente	2,070,581,471.84	2,050,562,122.72
Total activo	9,416,728,327.49	9,432,214,743.67

Carta fianza en cartera (Nota 22)	26,141.78	52,921.71
-----------------------------------	-----------	-----------

Pasivo

Pasivo corriente

Tributos por pagar (Nota 07)
Otras cuentas por pagar (Nota 08)
Parte corriente deuda a largo Plazo (Nota 09)

Total pasivo corriente

Pasivo no corriente

Deuda a largo plazo (Nota 10)

Total pasivo no corriente

Total pasivo

Resultados acumulados (Nota 11)


Total pasivo y patrimonio

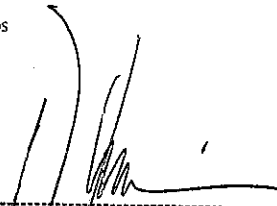
	30.06.2007	31.12.2006
Tributos por pagar (Nota 07)	152,106.67	214,002.71
Otras cuentas por pagar (Nota 08)	5,764,118.61	5,615,533.72
Parte corriente deuda a largo Plazo (Nota 09)	309,867,635.50	782,841,143.07
Total pasivo corriente	315,783,860.78	788,672,679.50
Deuda a largo plazo (Nota 10)	9,100,944,466.71	8,643,542,064.17
Total pasivo no corriente	9,100,944,466.71	8,643,542,064.17
Total pasivo	9,416,728,327.49	9,432,214,743.67
Resultados acumulados (Nota 11)	0.00	0.00
Total pasivo y patrimonio	9,416,728,327.49	9,432,214,743.67

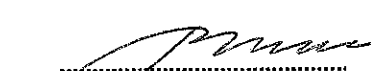
Responsabilidad de cartas fianza en cartera (Nota 22)

Responsabilidad de cartas fianza en cartera (Nota 22)	26,141.78	52,921.71
---	-----------	-----------

Las notas que se acompaña forman parte de los estados financieros


JORGE L. ENCINA SANDOVAL
Oficina de Normalización Previsional
CONTADOR GENERAL
Matrícula N° 16377


Ramon Yrigoyen Yrigoyen
Oficina de Normalización Previsional
Gerente de Administración


JOSE LUIS CHIRINOS CHIRINOS
Oficina de Normalización Previsional
JEFE



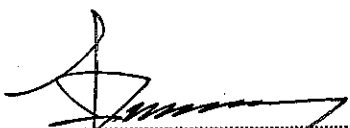
FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES - FCR

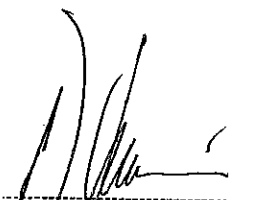
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(En nuevos soles)

	Por el periodo terminado al	
	30.06.2007	30.06.2006
<u>Ingresos de operación</u>		
Ingresos financieros (Nota 13)	427,411,223.44	319,005,241.17
	427,411,223.44	319,005,241.17
<u>Gastos de operación</u>		
Gastos financieros (Nota 14)	(131,004,886.34)	(3,405,993.05)
Provisiones del ejercicio (Nota 15)	(308,687.91)	(359,022.06)
	(131,313,574.25)	(3,765,015.11)
Resultado de operación	296,097,649.19	315,240,226.06
<u>Otros ingresos (Egresos)</u>		
Otros ingresos (Nota 16)	19,748,494.72	26,639,004.26
Ingresos excepcionales (Nota 17)	1,860,601.01	410,174.89
Ganancia por diferencia de cambio (Nota 18)	24,536,586.33	151,532,586.24
Perdida por diferencia de cambio (Nota 18)	(76,635,227.82)	(485,075,255.48)
Otros gastos (Nota 19)	(12,907,082.83)	(13,622,522.93)
Gastos excepcionales (Nota 20)	0.00	0.00
	(43,396,628.59)	(320,116,013.02)
Rentabilidad (Déficit) del período	252,701,020.60	(4,875,786.96)
Distribución rentabilidad (déficit) (Nota 21)	(252,701,020.60)	4,875,786.96
Excedente rentabilidad luego de distribución	0.00	0.00

Las notas que se acompaña son parte de los estados financieros


JORGE L. ENCINA SANDOVAL
 Oficina de Normalización Previsional
 CONTADOR GENERAL
 Matrícula N° 16377


Ramon Yrigoyen Yrigoyen
 Oficina de Normalización Previsional
 Gerente de Administración


JOSE LUIS CHIRINOS CHIRINOS
 Oficina de Normalización Previsional
 JEFE

Emitido el 19 de julio de 2007



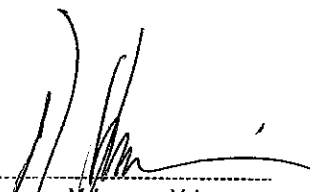
Fondo Consolidado de Reservas Previsionales

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 30 de junio de 2007 y el 31 de diciembre de 2006
(EN NUEVOS SOLES, A VALORES HISTORICOS)

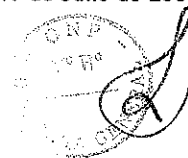
CONCEPTOS	30/06/2007	31/12/2006
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobro de intereses inversiones	369,518,414.60	539,069,781.77
Cobro de dividendos acciones ElectroPerú	94,750,098.00	166,590,296.93
Cobro por venta de inmuebles	2,887,734.57	
MENOS		
Compra de inversiones en valores	(149,944,989.53)	(462,952,631.26)
Pago de obligaciones pensionarias otros	(472,975,507.57)	(486,882,024.44)
	(32,892,256.61)	(293,403,396.11)
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	(188,656,506.54)	(537,577,973.11)
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de inversiones en valores	0.00	0.00
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	0.00	0.00
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Donaciones de capital en efectivo	0.00	0.00
AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	0.00	0.00
D. AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(188,656,506.54)	(537,577,973.11)
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	4,308,290,784.07	4,845,868,757.25
F. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	4,119,634,277.53	4,308,290,784.14


JORGE L. ENCINA SANDOVAL
 Oficina de Normalización Previsional
CONTADOR GENERAL
 Matrícula N° 16377


Ramon Yrigoyen Yrigoyen
 Oficina de Normalización Previsional
 Gerente de Administración


JOSE LUIS CHIRINOS CHIRINOS
 Oficina de Normalización Previsional
JEFE

Emitido el 19 de Julio de 2007




FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES - FCR

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2006 y al 30 de junio de 2007
(EN NUEVOS SOLES, A VALORES HISTORICOS)

CONCEPTOS	HACIENDA NACIONAL	HACIENDA NACIONAL ADICIONAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005	0.00	0.00	0.00	6,667,828.86	6,667,828.86
Ajuste Ejercicios anteriores					
Cancelación cuentas por cobrar al Tesoro Público					
Transferencia de cuentas por cobrar al Tesoro Público					
Transferencias y remesas recibidas del Tesoro Público					
Transferencias y remesas recibidas de Otras entidades					
Donaciones Recibidas					
Otras variaciones					
Superavit (déficit) del ejercicio					
Ajuste Ejercicios anteriores (*)	0.00	0.00	0.00	(6,667,828.86)	(6,667,828.86)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cancelación cuentas por cobrar al Tesoro Público					
Transferencia de cuentas por cobrar al Tesoro Público					
Transferencias y remesas recibidas del Tesoro Público					
Transferencias y remesas recibidas de Otras entidades					
Donaciones Recibidas					
Otras variaciones					
Superavit (déficit) del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Traslados entre cuentas patrimoniales					
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2007	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00


JORGE L. ENCINA SANDOVAL
 Oficina de Normalización Previsional
CONTADOR GENERAL
 Matricula N° 16377


Ramon Yrigoyen Yrigoyen
 Oficina de Normalización Previsional
 Gerente de Administración


JOSE LUIS CHIRINOS CHIRINOS
 Oficina de Normalización Previsional
JEFE



FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES - FCR

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO

NOTA EXPLICATIVA

Al 31 de diciembre de 2005 en el Fondo Consolidado de Reservas Previsionales - FCR, se muestra una "utilidad de S/. 6,667,828.86" originada en virtud de la Ley n° 28046, la misma que se obtiene por diferencia entre los ingresos recaudados por concepto de contribución que se obtiene por diferencia entre los ingresos recaudados por concepto de contribución efectuado por la SUNAT y transferidos al FCR, y las transferencias realizadas a las Entidades para el pago y nivelación de las pensiones comprendidas en el régimen del Decreto Ley n° 20530.

El artículo 1° de la Ley n.° 28046 establece que los recursos del Fondo son intangibles y se destinarán a financiar, el pago de pensiones y la nivelación de los pensionistas comprendidos en el régimen del Decreto Ley n.° 20530, asimismo, en el artículo 3° del Decreto Supremo n.° 053-2004-EF que Aprueba el Reglamento de la Ley n.° 28046, establece que los recursos del FASP sólo podrán ser requeridos por el Tesoro Público para los fines expuestos en el artículo 1° de la Ley n.° 28046.

De lo expuesto se concluye que los recursos obtenidos por el FASP, no es una utilidad generada por el FCR como consecuencia de sus operaciones regulares estos son recursos que van a ser destinados en la oportunidad que el MEF lo establezca, para mejorar las pensiones de los pensionistas comprendidos en el Régimen del Decreto Ley n.° 20530, motivo por el cual se realizó el traslado de la "utilidad" al rubro Cuentas por pagar a Largo Plazo.