

BANCO NUEVO MUNDO EN INTERVENCION

**INFORME DE AVANCE DEL TRABAJO RELACIONADO CON LA
AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2000**

27 de diciembre del 2000

A los señores Directores y
a la Gerencia General
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Av. Paseo de la República 3033
San Isidro

Muy señores nuestros:

Fuimos contratados para realizar la auditoría de los estados financieros del Banco Nuevo Mundo (en adelante el Banco) al 31 de diciembre del 2000, la misma que se encontraba en proceso de ejecución a la fecha de intervención del Banco; sin embargo, de acuerdo a la solicitud de la Gerencia del Banco, presentamos a su consideración un resumen de las situaciones observadas durante el avance de nuestro trabajo, el mismo que incluye el resultado de la revisión preliminar de la evaluación de la cartera de colocaciones al 30 de setiembre del 2000 así como las observaciones contables identificadas en forma preliminar durante nuestra visita realizada en la segunda quincena del mes de octubre del 2000. Cabe señalar que nuestro trabajo fue efectuado considerando que al Banco le correspondía la aplicación de principios aplicables a una empresa en marcha.

Debemos señalar que las observaciones contables fueron identificadas tomando como referencia los saldos al 30 de setiembre del 2000 y, por lo tanto, este informe de avance no expresa una opinión total ni parcial sobre la razonabilidad de los estados financieros del Banco a dicha fecha, ni sobre una partida específica, ni incluye tampoco todas las situaciones que podrían haber sido determinadas, de haberse completado la auditoría de dichos estados financieros de acuerdo con Normas de auditoría generalmente aceptadas. Asimismo, es importante precisar que la preparación y presentación de los estados financieros del Banco es de responsabilidad de la Gerencia así como el establecer un sistema para la prevención y detección de fraudes y errores. Al respecto, es importante reconocer que existen limitaciones inherentes en el proceso de auditoría. Las auditorías están basadas en el concepto de pruebas selectivas de los datos en los que se basan los estados financieros, que involucra el ejercicio del criterio con respecto a las áreas que se probarán y la naturaleza, oportunidad, alcance y resultados de las pruebas a ser realizadas. Por consiguiente, las auditorías están sujetas a la limitación de que puedan no detectarse errores significativos, fraudes u otros actos ilegales con un impacto directo y significativo en los estados financieros, en caso de existir. Debido a las características del fraude, en particular aquellos que involucran encubrimiento mediante confabulación y documentación falsificada, una auditoría diseñada y llevada a cabo de acuerdo con Normas de auditoría generalmente aceptadas podría no detectar un fraude significativo.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 2

En la visita realizada en la segunda quincena del mes de octubre del 2000, nuestro trabajo estuvo orientado principalmente a revisar aquellas partidas del balance general al 30 de setiembre del 2000 que a nuestro criterio demandaban mayor atención, ya sea por el nivel de riesgo que representan o por su significatividad en relación con los estados financieros, tales como: colocaciones y nivel de provisiones, bienes adjudicados y realizables, inversiones, ciertas cuentas de otros activos y depósitos y obligaciones.

A continuación presentamos una breve descripción de las observaciones de índole contable que fueron identificadas, durante nuestra visita preliminar, sobre los saldos de ciertas cuentas del balance general del Banco al 30 de setiembre del 2000:

I SITUACIONES DE CARACTER CONTABLE -

COLOCACIONES -

1.1 Discrepancias en la clasificación de deudores -

En nuestra evaluación preliminar de la cartera de colocaciones del Banco al 30 de setiembre del 2000, sobre una muestra de 110 clientes hemos determinado discrepancias en la clasificación de 52 deudores. Esta situación podría originar un déficit en la provisión para colocaciones a dicha fecha de aproximadamente S/.47,816,000.

Comentario de la Gerencia: En diciembre del 2000 se ha procedido a ajustar la reserva para colocaciones aumentando la provisión correspondiente en S/.80.9 millones, dando efecto a la observación de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) en su informe de visita de inspección No. DESF "A"-168-VI/2000 de fecha 27 de noviembre del 2000.

1.2 Falta de sustento de la clasificación de los créditos de consumo e hipotecarios -

No nos fue proporcionada la base de datos de la cartera de créditos de consumo e hipotecarios cuyos saldos al 30 de setiembre del 2000 ascienden a aproximadamente S/.129,194,000 y S/.80,744,000, respectivamente; consecuentemente, no nos fue posible efectuar una evaluación de la provisión a dicha fecha.

Comentario de la Gerencia: La base de datos al 30 de setiembre del 2000 está debidamente conciliada encontrándose a su disposición para las verificaciones del caso.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 3

Cabe destacar que el Banco efectúa las provisiones de los créditos mencionados en forma automática de acuerdo con lo indicado en la Resolución de la SBS No.572-97. Por lo tanto al 30 de setiembre del 2000 la provisión por los referidos créditos se encuentra adecuadamente constituida.

1.3 Operaciones refinanciadas registradas como vigentes -

Al 30 de setiembre del 2000, ciertas operaciones de retroarrendamiento financiero destinadas a refinar colaciones vencidas se presentan en los estados financieros del Banco como créditos vigentes.

Comentario de la Gerencia: Esta situación ha sido considerada para la formulación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2000, los cuales presentan apropiadamente las colaciones de acuerdo a su condición según correspondan, es decir vigentes, refinanciadas o vencidos. Las reclasificaciones se realizaron siguiendo sus recomendaciones y las de la SBS.

INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES -

1.4 Posible déficit en la provisión para fluctuación de valores -

El Banco mantiene inversiones en bonos corporativos de Pesquera Austral S.A. cuyo valor neto en libros al 30 de setiembre del 2000 asciende a aproximadamente S/3,626,000. Al respecto, el Banco a requerimiento de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) ha constituido una provisión equivalente al 25% del valor de la inversión. Consideramos que el Banco debe efectuar una evaluación del nivel de deterioro de dicha inversión, a fin de actualizar la provisión correspondiente según vaya evolucionando la percepción del mercado sobre el riesgo crediticio de esta emisión.

Comentario de la Gerencia: Según los acuerdos adoptados en la asamblea de obligacionistas, el día 22 de diciembre del 2000 se realizó el proceso de capitalización de los bonos corporativos de Pesquera Austral S.A. (25% del monto de la emisión) procediéndose a emitir acciones comunes de Austral Group S.A.A. cuyo valor nominal por acción es de S/.0.33. Luego de esta capitalización el Banco ha procedido a constituir una provisión por las acciones por S/954,832, de acuerdo al precio de mercado vigente al 31 de diciembre del 2000 de S/.0.07 por acción, equivalente a aproximadamente el 78% del valor de dicha inversión en acciones. Para el caso de los bonos el Banco ha constituido una provisión de US\$259,688 equivalente al 25% de la inversión en bonos, totalizando una provisión de aproximadamente 38% del valor total de la inversión inicial.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR -

1.5 Arrendamientos financieros rescindidos cuyos bienes no han sido recuperados -

Al 30 de setiembre del 2000, el Banco mantiene activos sin recuperar correspondientes a contratos de leasing rescindidos por un valor neto de aproximadamente S/36,791,000. La política de provisión del Banco es la siguiente:

Edificios: Se ha provisionado solamente el 25% del leasing correspondiente a Corporación de Gimnasios EIRL, con el cual existe una acción judicial. El resto de los edificios han sido registrados al valor de la deuda por vencer a la fecha de rescisión del contrato.

Mobiliario, maquinaria, equipo y vehículos: Se efectúa una provisión mensual de 1/12.

Al respecto, consideramos que el Banco debería efectuar las provisiones de acuerdo a lo establecido por la SBS para el caso de bienes realizables, por lo que el déficit de provisión ascendería a aproximadamente S/4,400,000.

Adicionalmente, los estados financieros del Banco al 30 de setiembre del 2000 incluyen aproximadamente S/2,152,000 por concepto de impuesto a las ventas por cobrar correspondientes a contratos rescindidos.

Comentario de la Gerencia: La provisión de los bienes muebles es efectuada considerando una provisión de 1/12 mensual a partir del mes siguiente de la fecha de rescisión del contrato. El déficit de provisión ha sido adecuadamente registrado para la formulación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2000.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO -

1.6 Instalaciones provenientes de la adquisición del Banco del País no dadas de baja -

Al 30 de setiembre del 2000, los estados financieros del Banco incluyen aproximadamente S/8,744,000 por concepto de instalaciones provenientes del proceso de adquisición del Banco del País, las cuales no están siendo utilizadas por el Banco, dado que se han desactivado la totalidad de agencias en las que se realizaban las operaciones de crédito de consumo, y que a la fecha no han sido dadas de baja con el consecuente cargo a resultados.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 5

Comentario de la Gerencia: Para la formulación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2000, todas las instalaciones del ex - Banco del País que no estaban siendo utilizadas por el Banco, fueron dados de baja con el correspondiente cargo a resultados del ejercicio.

1.7 Bienes del activo fijo no inventariados -

Al 30 de setiembre del 2000, el Banco no contaba con un inventario físico de sus bienes del activo fijo debidamente conciliado con los registros contables, pudiendo existir ajustes no registrados a dicha fecha.

Comentario de la Gerencia: El inventario físico se encuentra en proceso. El Area contable está adecuando la información entregada en su oportunidad de acuerdo a nuevos parámetros solicitados por los profesionales a cargo del inventario.

BIENES ADJUDICADOS Y RECUPERADOS -

1.8 Déficit en la provisión de bienes adjudicados y recuperados -

Al 30 de setiembre del 2000, el Banco no ha efectuado en ciertos casos la provisión mensual correspondiente. Esta situación ha originado un déficit en las provisiones para bienes adjudicados y recuperados a dicha fecha de aproximadamente S/.3,102,000 y S/.1,919,000, respectivamente.

Comentario de la Gerencia: En diciembre del 2000 se han registrado las provisiones correspondientes según las normas vigentes de la SBS.

OTROS ACTIVOS -

1.9 Saldos que deben ser contabilizados a resultados -

Al 30 de setiembre del 2000, el saldo de este rubro incluye partidas que por su naturaleza deberían ser registradas como gastos, las que se muestran a continuación:

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 6

	S/.000
Impuesto extraordinario a los activos netos del año 1998	3,245
Mejoras en oficinas alquiladas cuyos contratos han sido resueltos	2,671
Gastos de estudios y proyectos, promoción y pre-operativos	2,429
Gastos relacionados con el Proyecto año 2000	2,934
Gastos de publicidad devengada	2,184
Entregas a rendir cuenta	1,241
Comisiones de financiamiento - COFIDE	1,964
Gastos de promoción de depósitos a plazo	1,371
Gastos de personal	<u>1,486</u>
	<u>19,525</u>

Comentario de la Gerencia: Las partidas diferidas al 30 de setiembre del 2000 han sido contabilizadas como gasto en diciembre del 2000.

PASIVOS -

1.10 Diferencias entre el Anexo 15 y los saldos contables no conciliadas al 30 de setiembre del 2000 -

Al 30 de setiembre del 2000, ciertos saldos operativos individuales de algunas entidades bancarias no conciliaban con los respectivos saldos contables, tales como: Baden Wurttemb Bank Stuttg, Bank of America, Commerzbank Frankfurt, Dresnner Bank - Hamburgo, First Union National Bank, Nationsbank Miami y USA Agricole.

Comentario de la Gerencia: Dicho reporte al 30 de setiembre del 2000 se encuentra debidamente conciliado y las reclasificaciones pendientes de registro a dicha fecha han sido consideradas en la formulación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2000.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 7

II OTROS ASUNTOS DE INTERES -

Debido a que el Banco se encuentra en proceso de intervención, a continuación mencionamos ciertas situaciones que deberían ser tomadas en consideración ante una eventual fusión o adquisición.

Goodwill -

La adquisición del Banco del País originó un goodwill cuyo saldo neto al 30 de setiembre del 2000 asciende a aproximadamente S/.37.6 millones. Al respecto, las Normas Internacionales de Contabilidad establecen que en caso de que existan indicios de que el flujo de ingresos futuros no sea el originalmente esperado, debe efectuarse una evaluación a fin de registrar el deterioro correspondiente.

Cabe señalar que en el caso de una fusión o adquisición dicho goodwill no representaría un activo identificable por lo que no se le atribuiría ningún valor para dichos efectos.

Comentario de la Gerencia: Estamos de acuerdo que en caso de una eventual fusión o adquisición no se deberá tomar en consideración el goodwill originado con la adquisición del Banco del País. Cabe señalar que antes de la intervención los análisis financieros y proyecciones de la banca de consumo no indicaban problema alguno en lo concerniente a su recuperación.

Canje de cartera por bonos del tesoro -

Los estados financieros del Banco al 30 de setiembre del 2000 incluyen S/.117.6 millones (equivalente a US\$33.7 millones) por concepto de cartera canjeada por Bonos del tesoro; sin embargo, con fecha 6 de diciembre del 2000, la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE) comunicó al Banco la resolución del contrato correspondiente.

Al respecto, el Banco deberá constituir la respectiva provisión para colocaciones en base a una evaluación específica de cada deudor.

Comentario de la Gerencia: Por instrucciones expresas de los Interventores de la SBS se procedió a dar efecto a la carta de COFIDE rescindiendo el contrato de canje de cartera. La provisión para colocaciones correspondiente fue constituida en el mes de diciembre del 2000.

27 de diciembre del 2000
Banco Nuevo Mundo "En intervención"
Página 8

Otras cuentas relacionadas con empresas vinculadas -

El balance general del Banco al 30 de setiembre del 2000 incluye las siguientes partidas correspondientes a saldos con entidades vinculadas:

- Cuentas por cobrar a Nuevo Mundo Holding S.A. por aproximadamente S/9,631,000.
- Inversiones diversas en palcos suites en el estadio Monumental por aproximadamente S/5,403,000.
- Inversiones en el Fondo de Inversión Multirenta Inmobiliario (Nuevo Mundo SAFI) por aproximadamente S/17,403,000.
- Inversiones en bonos inmobiliarios por aproximadamente S/3,923,000.

* * *

Este informe se emite únicamente para uso del Directorio, la Gerencia del Banco y para información de la SBS, y no debe usarse con ningún otro propósito.

De ustedes muy atentamente,

Golla Douy - Sui

Refrendado por

 (socio)

Arnaldo Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 7576