

BANCO NUEVO MUNDO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998

BANCO NUEVO MUNDO

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Balance general

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S/. = Nuevos soles

US\$ = Dólares estadounidenses

Price Waterhouse

Firma miembro de **PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de febrero del 2000

A los señores Accionistas y Directores
Banco Nuevo Mundo

- 1 Hemos auditado el balance general adjunto del Banco Nuevo Mundo (una subsidiaria de Nuevo Mundo Holding S.A., empresa constituida en la República de Panamá), en adelante El Banco, al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de El Banco. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de El Banco, Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 1998 fueron examinados por otros auditores independientes quienes, en sus dictámenes de fecha 9 de febrero de 1999, 26 de enero de 1999 y 14 de abril de 1999, respectivamente, emitieron una opinión sin salvedades.
- 2 Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 y que han sido preparados de acuerdo con prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). 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 Gerencia de El Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Nuevo Mundo al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras, que comprenden fundamentalmente las normas y prácticas contables emitidas por la SBS.

Durante 1999, El Banco con autorización de la SBS ha efectuado y registrado contablemente las transacciones mencionadas a continuación:

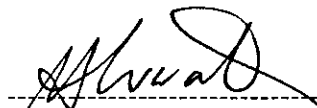
- a) Como se menciona en las Notas 1 y 8-a) a los estados financieros, El Banco adquirió el Banco del País S.A., originándose como producto de esta transacción un crédito mercantil cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 asciende a S/.43.5 millones y, que por expresa autorización de la SBS fue abonado a una cuenta especial en el patrimonio neto y será amortizado en un plazo de cinco años. Al respecto, tal como se menciona en las Notas 6-c), 8-e) y 13-c), El Banco efectuó las siguientes operaciones relacionadas con la compra de dicho banco: i) se acogió al programa de canje de cartera por bonos, el que incluyó aproximadamente S/.47.7 millones de cartera de consumo obtenida como consecuencia de la compra del Banco del País, ii) con autorización de la SBS registró una provisión para cuentas por cobrar de cobranza dudosa por aproximadamente S/.13 millones con débito al patrimonio neto, la misma que se había originado por el registro de la disminución del capital social del Banco del País dispuesto por la SBS y, iii) en enero del 2000, los accionistas del Banco del País transfirieron la totalidad de las acciones que poseían del capital social de El Banco, dando por cancelada la totalidad de las deudas que pudieran tener a dicha fecha con El Banco, situación que fue comunicada a la SBS el 13 de enero del 2000. La Gerencia del Banco estima que el monto del crédito mercantil será recuperado con los ingresos provenientes de las utilidades futuras que generen esta operación.
- b) Fusión por absorción de El Banco con las empresas relacionadas, Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. (compañías absorbidas) la misma que ha tenido efecto a partir del 30 de setiembre de 1999. Como acto previo a la fusión, El Banco revaluó el inmueble de su sede principal y el mayor valor ascendente a S/.41.2 millones fue registrado con abono a la cuenta excedente de revaluación voluntaria en el patrimonio neto y posteriormente capitalizado (Notas 1 y 7 a los estados financieros).
- c) Registro de provisiones para colocaciones de dudosa cobranza por aproximadamente S/.28 millones con cargo al patrimonio neto (Nota 6 - f).

Con fecha 15 de diciembre de 1999, la SBS aprobó un plan de desarrollo presentado por El Banco (Nota 6-c), mediante el cual se acoge al programa de canje temporal de cartera de colocaciones por Bonos del Tesoro Público hasta por US\$34.5 millones, a que se refiere el Decreto Supremo No.099-99-EF y la Resolución Ministerial No.134-99-EF/77. En virtud de ello, El Banco suscribió con Corporación Financiera de Desarrollo S.A. -COFIDE un contrato de Transferencia temporal de derechos a cambio de bonos y de un fideicomiso de cobranza y garantía, a través del cual, El Banco transfiere temporalmente a COFIDE el principal de la cartera cedida ascendente a S/.117.3 millones (US\$33.7 millones). En consecuencia, de acuerdo con la Circular SBS No.B-2050-9, El Banco ha reclasificado S/.117.3 millones de colocaciones al rubro Cuentas por cobrar por fideicomisos y ha reasignado las provisiones relacionadas a dichos créditos por S/.30.6 millones (US\$8.8 millones), debiendo constituir las provisiones de cobranza dudosa sobre la cartera canjeada a partir del año 2001, en una proporción no menor al 25% del monto que resulte de la evaluación de la situación financiera de cada deudor a la fecha de análisis.

Como se menciona en Nota 6-c) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 1999, el importe de la provisión, efectuada por el Banco, requerida para la cartera de colocaciones transferida a COFIDE, considerando la clasificación de la cartera a la fecha de transferencia, asciende a aproximadamente S/.36.2 millones.

Collas Souza - Pina

Refrendado por


----- (socio)
Arnaldo Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matrícula No.7576

BANCO NUEVO MUNDO**BALANCE GENERAL (Notas 1, 2, 3, 17, 18 y 19)
A VALORES CONSTANTES****ACTIVO**

	Al 31 de diciembre de	
	1999	1998
	S/.000	S/.000
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)		
Caja y canje	74,027	56,650
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	146,993	275,832
Depósitos en bancos del país y del exterior	17,234	12,032
	<u>238,254</u>	<u>344,522</u>
FONDOS INTERBANCARIOS	<u>10,000</u>	<u>-</u>
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES (Nota 5)	<u>27,797</u>	<u>57,722</u>
COLOCACIONES (Nota 6)	<u>1,519,563</u>	<u>1,159,390</u>
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	<u>166,307</u>	<u>110,110</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	<u>340,855</u>	<u>120,162</u>
	<u>2,302,776</u>	<u>1,791,922</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)		
Cuentas contingentes	586,244	436,764
Cuentas de orden	5,567,459	4,354,380
	<u>6,153,703</u>	<u>4,791,144</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

Gastos generales	(41,589)	(31,474)
Diversos	(2,871)	(6,059)
Resultado por exposición a la inflación	222	(3,805)
	<u>(121,317)</u>	<u>(129,982)</u>
Utilidad neta del año	<u>18,225</u>	<u>17,015</u>
Utilidad neta por acción (Nota 15)	<u>0,159</u>	<u>0,177</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Notas 1, 2 y A VALORES CONSTANTES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	<u>Capital</u>	<u>Capita</u>
	<u>S/.000</u>	<u>adicion</u>
		<u>S/.000</u>
Saldos al 1 de enero de 1998	90,558	4.
Capitalización de resultados acumulados	21,364	1
Transferencia a la reserva legal	-	
Aportes en efectivo	437	8.
Ajustes	-	
Utilidad neta del año	-	
Saldos al 31 de diciembre de 1998	<u>112,359</u>	<u>13</u>
Ajuste	-	
Distribución de dividendos	-	
Capitalización de resultados acumulados	11,743	1
Transferencia a la reserva legal	-	
Revaluación voluntaria de inmueble (Nota 7)	-	
Capitalización del excedente de revaluación	-	41.
Provisión para colocaciones (Nota 6-f)	-	(28.
Provisión de otras cuentas por cobrar (Nota 8-e)	-	(13.
Adquisición del Banco del País	-	23.
Utilidad neta del año	-	
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u><u>124,102</u></u>	<u><u>38.</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

En 1999, El Banco adquirió el Banco del País S.A. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos fueron los siguientes:

Valor razonable de los activos adquiridos	142,763	-
Crédito mercantil	45,770	-
Pasivos asumidos	<u>(151,209)</u>	-
	37,324	-
Menos: fondos disponibles de la empresa adquirida	<u>(23,845)</u>	-
Precio neto de la adquisición	<u><u>13,479</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros consolidados.

BANCO NUEVO MUNDO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998

OPERACIONES

Actividades y marco legal -

Banco Nuevo Mundo (en adelante El Banco) es una sociedad anónima constituida el 30 de setiembre de 1992, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca y Seguros (en adelante SBS), cuyo objeto social es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas en el Perú; con este fin está facultado a captar y colocar recursos financieros y efectuar todo tipo de servicios bancarios y operaciones que corresponden a los bancos múltiples de acuerdo con la Ley No.26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS). Asimismo, El Banco desarrolla sus actividades a través de 1 sucursal y 24 agencias.

Con fecha 6 de agosto de 1999, la SBS aprobó el cambio de razón social del Banco del Nuevo Mundo S.A.E.M.A. a Banco Nuevo Mundo. La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

Desde agosto de 1999, El Banco es una empresa subsidiaria de Nuevo Mundo Holding S.A.(empresa constituida en la República de Panamá), que posee el 92% de su capital. Con fecha 12 de enero del 2000, los accionistas minoritarios transfirieron su porcentaje de participación del 8% a favor de Nuevo Mundo Holding S.A., cancelándose en virtud de esta transferencia cualquier deuda pendiente que tuvieran los accionistas minoritarios con El Banco (Notas 8-e y 13-c). Esta situación fue comunicada a las SBS según carta de la Gerencia del 13 de enero del 2000.

Fusión -

En Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 1999 se acordó la fusión por absorción de El Banco (compañía absorbente) con las empresas relacionadas Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. (compañías absorbidas), las que se disolvieron sin liquidarse. La fusión fue aprobada por la SBS mediante Resolución No.718 de fecha 6 de agosto de 1999 y tuvo efecto desde el 30 de setiembre de 1999. Esta fusión fue contabilizada bajo el método de conjunción de intereses en una combinación de negocios; en consecuencia, El Banco asumió la integridad de los activos, pasivos y patrimonios netos de las compañías absorbidas que figuran en los balances cerrados al 29 de setiembre de 1999 (Nota 2-c). La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

Los estados financieros de Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. al 29 de setiembre de 1999 y al 31 de diciembre de 1998 muestran los siguientes datos de importancia:

	Nuevo Mundo		Coordinadora	
	Leasing S.A.		Primavera S.A.	
	<u>29.09.99</u>	<u>31.12.98</u>	<u>29.09.99</u>	<u>31.12.98</u>
	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Activos -				
Fondos disponibles	145	247	2,574	9,616
Colocaciones	49,927	56,993	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	656	175	24,913	23,753
Otros activos	<u>18,239</u>	<u>14,773</u>	<u>6,986</u>	<u>1,912</u>
	<u>68,967</u>	<u>72,188</u>	<u>34,473</u>	<u>35,281</u>
Pasivos y patrimonio neto -				
Deudas a bancos y corresponsales	15,092	17,154	24,615	24,354
Bonos de arrendamiento financiero	34,070	33,021	-	-
Otros pasivos	12,638	15,720	453	342
Patrimonio neto	<u>7,167</u>	<u>6,293</u>	<u>9,405</u>	<u>10,585</u>
	<u>68,967</u>	<u>72,188</u>	<u>34,473</u>	<u>35,281</u>

Adquisición del Banco del País S.A. -

En Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 1999 se acordó la fusión de El Banco con el Banco del País S.A. Esta fusión se formalizó el 30 de setiembre de 1999 y fue contabilizada bajo el método de compra en una combinación de negocios a los valores razonables de los activos y pasivos de la compañía adquirida e incorporándose sus operaciones en los estados financieros desde la referida fecha de fusión (Nota 2-d). En pago de esta transacción, El Banco entregó a los accionistas del Banco del País S.A. el 8% de las acciones representativas de su capital. Los activos y pasivos de la compañía adquirida al 29 de setiembre de 1999 fueron los siguientes:

	S/.000
Colocaciones, netas	98,431
Crédito mercantil (Nota 8 -a)	45,770
Otros activos	44,332
Total pasivos	(151,209)
	37,324
Menos fondos disponibles de la compañía adquirida	(23,845)
Precio neto de la adquisición	<u>13,479</u>

La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas impartidas por la SBS y, en lo que sea aplicable, las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad. A la fecha dicho Consejo ha oficializado las NICs 1 a la 34.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de El Banco son los siguientes:

a) Estados financieros ajustados por inflación -

Los estados financieros han sido ajustados para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana de acuerdo con la metodología aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Esta metodología requiere la actualización de las partidas no monetarias de los estados financieros en función a su fecha de origen, aplicando los Índices de Precios al por Mayor. Las partidas monetarias y las partidas no monetarias en moneda extranjera no son sujetas de ajuste al estar expresadas en moneda de poder adquisitivo de la fecha de cierre. En todos los casos aplicables se mantuvo el criterio que el valor ajustado de los activos no superara su valor de mercado y/o de recuperación económica.

La inflación anual con referencia a los Índices de Precios al por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales para 1999 y 1998, fue de 5.5% y de 6.5%, respectivamente.

b) Uso de estimaciones contables -

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de El Banco lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

c) Fusión por conjunción de intereses -

La fusión por absorción realizada entre El Banco y sus compañías relacionadas Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A., ha sido contabilizada de acuerdo con el método de fusión o conjunción de intereses, cuyo objeto es dar tratamiento contable a las empresas materia de la fusión como si los negocios separados de éstas continuaran como antes, si bien ahora bajo propiedad conjunta.

Adicionalmente, para fines comparativos, los estados financieros al 31 de diciembre de 1998 de El Banco han sido reestructurados a fin de reflejar la fusión como si las operaciones de las empresas absorbidas hubieran formado parte de las operaciones de El Banco por la totalidad del ejercicio terminado en esa fecha.

d) Adquisiciones de empresas -

Las adquisiciones de empresas, mediante la compra de las acciones representativas del capital o de los activos y pasivos identificables, son registradas bajo el método de compra en una combinación de negocios, incorporando sus operaciones en los estados financieros desde la fecha de adquisición.

e) Provisión para colocaciones de cobranza dudosa -

La provisión para colocaciones de cobranza dudosa es mantenida a un nivel tal que, a criterio de la Gerencia de El Banco, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del balance general. Periódicamente, la Gerencia efectúa, en función a normas dictadas por la SBS y siguiendo sus propios criterios, revisiones y análisis formales de la cartera de colocaciones, autorizando los ajustes a la provisión según sea necesario. En esta revisión y análisis se considera a clientes específicos a los cuales se les debe iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencien una difícil situación económica financiera. También es analizada la calidad y suficiencia de las garantías recibidas.

f) Operaciones de arrendamiento financiero -

Los contratos de arrendamiento financiero otorgados son contabilizados bajo el "método financiero", registrándose como colocaciones el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro.

Los bienes del activo fijo adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero y de venta con pacto de retroarrendamiento financiero son capitalizados y se deprecian en el tiempo estimado de su vida útil, a tasas que se encuentran dentro de los límites permitidos por las leyes tributarias. Los pasivos resultantes de estos contratos se muestran en el rubro Otros pasivos, en el balance general.

g) Inversiones financieras temporales -

Las inversiones financieras temporales incluyen inversiones en bonos y en fondos de inversión inmobiliaria, las que en opinión de la Gerencia de El Banco serán realizadas en un período corriente, son registradas al costo o valor de mercado, el menor. Los intereses se reconocen cuando se devengan.

Las inversiones financieras temporales en moneda nacional son valuados a su costo de adquisición y las inversiones en moneda extranjera son valuadas al costo de adquisición, utilizando el tipo de cambio de cierre.

h) Inmuebles, mobiliario y equipos -

Los inmuebles, mobiliario y equipos son registrados a su costo de adquisición, excepto por el inmueble correspondiente a su sede principal que ha sido registrado a su valor de tasación determinado por un perito independiente. La depreciación correspondiente es calculada, consistentemente, por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos al término de su vida útil. Los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a los resultados del ejercicio en que

se incurren y las mejoras y renovaciones de importancia son capitalizadas. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se afecta a los resultados del ejercicio.

i) Bienes adjudicados y realizables -

Los bienes adjudicados, incluidos en el rubro Otros activos, son registrados sustancialmente al importe que resulte menor de la comparación del valor de la deuda pendiente de cobro a la fecha de adjudicación y de su correspondiente valor de mercado, determinado por tasadores independientes. Asimismo, los bienes realizables corresponden a aquellos bienes recuperados por El Banco como consecuencia de la rescisión de contratos de arrendamiento financiero, los cuales han sido incorporados en libros considerando el valor de las cuotas pendientes de cobro.

De acuerdo con las normas de la SBS, a partir de setiembre de 1998, El Banco que reciba bienes adjudicados y realizables deberá mantener las provisiones por la clasificación del deudor por un monto equivalente al 20% del valor neto en libros de dichos bienes y efectuar una provisión mensual equivalente a 1/18 de su valor neto en libros a partir del mes siguiente de su recepción. Los bienes adjudicados y realizables con anterioridad a dicha fecha que no hayan sido vendidos en el plazo de 12 meses son totalmente provisionados, a menos que soliciten por una sola vez una prórroga de seis meses a la SBS.

j) Activos intangibles -

Los activos intangibles, incluidos en el rubro Otros activos, comprenden básicamente gastos pre-operativos y de constitución, el crédito mercantil originado en la adquisición del Banco del País, "software", gastos de promoción y gastos de estudios y proyectos.

Los gastos pre-operativos son amortizados por el método de línea recta a una tasa del 10%, cuyos plazos vencen entre el 2003 y el 2007.

El crédito mercantil fue registrado con abono a una reserva especial en el patrimonio neto. Dicho crédito mercantil será amortizado por el método de línea recta en cinco años, de acuerdo a lo establecido por la SBS mediante Resolución No.715-99 de fecha 6 de agosto de 1999.

Los gastos pre-operativos y de constitución y los gastos relacionados con la adquisición de "software" son amortizados por el método de línea recta en un plazo de diez y cinco años, respectivamente.

k) Bonos de arrendamiento financiero y subordinados -

El pasivo por la emisión de bonos de arrendamiento financiero y subordinados es contabilizado a su valor nominal, reconociéndose los intereses devengados en los resultados del ejercicio.

l) Provisión para compensación por tiempo de servicios de los trabajadores -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal, incluido en el rubro Otros pasivos, se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en las instituciones del sistema financiero elegidas por los trabajadores.

m) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores -

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores (que de acuerdo con la legislación peruana corresponde al 5% de la renta imponible) son registrados tomando como base de cálculo la renta imponible determinada de acuerdo con las disposiciones legales aplicables.

El impuesto a la renta diferido reconoce el efecto tributario de las diferencias temporales que se originan entre el resultado financiero y la materia imponible, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigentes. Saldos deudores por impuestos diferidos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización (Nota 14-c).

n) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del ejercicio a medida que se devengan, en función al tiempo de las operaciones que las generan. Las comisiones por servicios bancarios se reconocen como ingresos cuando se perciben, excepto por las comisiones relacionadas con la emisión de tarjetas de crédito, las cuales son registradas sobre la base de lo devengado.

Cuando en opinión de la Gerencia existen dudas razonables respecto a la cobrabilidad del principal de alguna colocación vencida, los intereses se reconocen como ganados en la medida que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.

o) Utilidad por acción -

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación durante el período.

p) Equivalentes de efectivo -

Para efectos de presentación del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalentes de efectivo los fondos disponibles y los fondos interbancarios. Asimismo, de acuerdo a lo establecido por la SBS, las instituciones bancarias presentan el estado de flujos de efectivo mediante el método indirecto, considerando los movimientos netos de colocaciones e inversiones financieras temporales como actividades de inversión.

q) Saldos en moneda extranjera y ganancias y pérdidas en cambio -

Las ganancias y pérdidas en cambio generadas por las operaciones de compra-venta de moneda extranjera son registradas como ingresos financieros.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan y se incluyen en la cuenta Ganancia neta en operaciones de cambio .

r) Estados financieros al 31 de diciembre de 1998 -

Ciertas reclasificaciones han sido incorporadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 1998, a fin de posibilitar la comparación de los estados financieros.

s) Nuevos pronunciamientos contables -

Normas Internacionales de Contabilidad -

El Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de la NIC 12 a partir del año 2000, estableciendo que el impuesto a la renta diferido reconoce el efecto tributario de las diferencias temporales que se originan entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigentes.

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) llevó a cabo revisiones de las NICs 10, 14, 16, 17, 19, 22, 28 y 31 y emitió las NICs 35 a la 39, cuya adopción en el Perú aún no ha sido oficializada por el Consejo Normativo de Contabilidad.

De estas normas los aspectos más relevantes que serían aplicables a las operaciones de El Banco son:

NIC 36 - Deterioro de activos: Este pronunciamiento establece que si existe evidencia de que el valor de los activos se ha deteriorado, la empresa debe estimar su valor recuperable y si es necesario reconocer una pérdida por deterioro, que correspondería al monto en que el valor en libros del activo deberá ser reducido a su valor recuperable. La Norma define al valor recuperable como el mayor valor entre el valor neto que se obtendría de su venta y su valor en uso. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: Esta norma exige que una provisión debe ser reconocida sólo cuando la empresa tiene la obligación presente de transferir beneficios económicos como resultado de eventos pasados, es probable que tal transferencia será requerida para

cancelar dicha obligación y su estimación puede llevarse a cabo confiablemente. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

NIC 38 - Activos intangibles: Esta norma requiere que un activo intangible se reconozca sólo si es probable que beneficios económicos futuros atribuibles al activo se generarán para El Banco y si es posible determinar su costo de manera confiable. Asimismo, no permite el reconocimiento como activo al "goodwill" generado internamente, gastos pre-operativos y gastos de promoción.

Al 31 de diciembre de 1999, El Banco mantiene gastos pre-operativos y un crédito mercantil generado por la adquisición del Banco del País así como gastos pre-operativos propios de El Banco por aproximadamente S/.7.3 millones, S/.43.5 millones y S/.2.4 millones, respectivamente (Nota 8-a).

NIC 39 - Instrumentos financieros, reconocimiento y medición: Esta norma establece las prácticas contables a aplicarse para el reconocimiento, valuación y presentación de los instrumentos financieros. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

Norma emitida por la SBS -

Mediante Resolución No.1053-99 de fecha 30 de noviembre de 1999, la SBS aprobó el Reglamento de clasificación, valorización y provisiones de las inversiones, en el que se establece una nueva clasificación para las inversiones negociables líquidas, negociables disponibles para la venta, financieras a vencimiento y permanentes. Asimismo, dicho Reglamento señala que la provisión por comparación con el valor de mercado de las inversiones negociables disponibles para la venta y las permanentes, se realizará por cada valor en forma individual. El plazo máximo de adecuación al Reglamento ha sido fijado para el 31 de diciembre del año 2000.

El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	US\$000	US\$000
Activos -		
Fondos disponibles	63,561	99,376
Valores negociables, neto	7,988	26,025
Colocaciones, neto	390,934	292,337
Otros activos	<u>51,215</u>	<u>9,411</u>
Van:	<u>513,698</u>	<u>427,149</u>

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	US\$000	US\$000
Vienen:	<u>513,698</u>	<u>427,149</u>
Pasivos -		
Depósitos y obligaciones	(202,721)	(232,155)
Deudas a bancos y corresponsales	(214,929)	(115,805)
Otros pasivos	<u>(75,620)</u>	<u>(81,014)</u>
	<u>(493,270)</u>	<u>(428,974)</u>
Activo (pasivo), neto	<u><u>20,428</u></u>	<u><u>(1,825)</u></u>

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999 han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio establecido por la SBS de S/.3.48 por US\$1 (S/.3.13 por US\$1 en 1998).

Al 31 de diciembre de 1999, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones de compra y venta era de S/.3.505 y de S/.3.512 por US\$1, respectivamente (S/.3.14 y S/.3.159 al 31 de diciembre de 1998, respectivamente).

FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, los fondos disponibles incluyen aproximadamente US\$62.4 millones y US\$96 millones, respectivamente, que representan el encaje legal que los bancos establecidos en el Perú deben mantener por los depósitos captados de terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de los bancos o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Los depósitos en nuevos soles están sujetos al encaje mínimo legal del 7% y los depósitos en moneda extranjera están sujetos al encaje mínimo legal del 7% más un encaje adicional que en promedio fue de 38.68% (20% de encaje adicional en 1998), el mismo que genera intereses fijados por el BCRP.

INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	S/.000	S/.000
Bonos corporativos	4,917	8,024
Cuotas de participación de fondo de inversiones inmobiliario	21,593	23,517
Certificados de depósitos y acciones	<u>1,287</u>	<u>26,184</u>
	<u><u>27,797</u></u>	<u><u>57,725</u></u>

Los bonos corporativos han sido adquiridos a los precios y tasas ofrecidos en el mercado a la fecha de la compra. Las tasas anuales de interés son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.

El Banco cuenta con 5,820 cuotas de participación del Fondo de Inversión Multirenta Inmobiliaria, cuyo valor contable de cada cuota al 31 de diciembre de 1999 asciende a US\$1,339.55. Dicho fondo es administrado por la empresa relacionada Nuevo Mundo SAFI.

Las rentas e intereses obtenidos por la tenencia de las inversiones financieras temporales son registradas conforme se devengan y se incluyen en el rubro Renta de inversiones en valores y otros en el estado de ganancias y pérdidas.

COLOCACIONES

a) Al 31 de diciembre el detalle de las colocaciones es el siguiente:

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Préstamos	430,271	28	284,534	24
Arrendamiento financiero	528,531	35	389,878	34
Préstamos personales	141,992	10	112,497	10
Documentos descontados	151,754	10	182,384	16
Créditos hipotecarios	95,796	6	97,164	8
Sobregiros y avances en cuenta corriente	88,973	6	86,068	7
Operaciones de "factoring"	21,433	1	32,933	3
Créditos para exportación e importación	120,228	8	2,787	-
Otras colocaciones	42,317	3	27,853	3
Créditos por liquidar	1,753	-	-	-
Créditos refinanciados y reestructurados	32,317	2	27,726	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	<u>60,391</u>	<u>4</u>	<u>41,309</u>	<u>4</u>
	1,715,756	113	1,285,133	111
Menos: Intereses no devengados en descuentos y arrendamiento financiero	(111,159)	(6)	(82,801)	(7)
	1,604,597	107	1,202,332	104
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa	(85,034)	(7)	(42,942)	(4)
	<u>1,519,563</u>	<u>100</u>	<u>1,159,390</u>	<u>100</u>
Créditos indirectos (Nota 16)	<u>586,244</u>		<u>436,764</u>	

Las colocaciones devengan tasas de interés efectivas anuales que fluctúan entre 26.82% y 52.51% para préstamos en moneda nacional (26.8% y 24.5%, en 1998) y entre 14% y 18% para préstamos en moneda extranjera (15% y 18%, en 1998). Asimismo, los sobregiros en cuenta corriente en moneda nacional y en moneda extranjera devengan una tasa efectiva anual de 81.95% y 24.04%, respectivamente (86.90% y 28.26% en 1998).

El rubro Operaciones de "factoring" incluye letras de cambio con vencimientos hasta el año 2005. Al 31 de diciembre de 1999, dicho rubro incluye letras con vencimiento mayor a un año por aproximadamente S/.14.2 millones (S/.28.5 millones en 1998).

Los vencimientos de la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 1999 se encuentran detallados en la Nota 19.

b) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre la cartera de créditos de El Banco está clasificada por riesgo como sigue:

Clasificación	1999			1998								
	Créditos directos S/.000	%	Créditos indirectos S/.000	%	Total S/.000	%	Créditos directos S/.000	%	Créditos indirectos S/.000	%	Total S/.000	%
Normal	1,271,957	74	524,842	90	1,796,799	78	1,015,432	79	390,648	89	1,406,080	89
Con problemas potenciales	241,479	14	49,132	8	290,611	13	158,412	12	37,468	9	195,880	9
Deficiente	143,909	8	11,047	2	154,956	7	85,335	7	7,128	2	92,463	2
Dudoso	44,598	3	951	-	45,549	2	25,183	2	1,232	-	26,415	-
Pérdida	13,813	1	272	-	14,085	-	771	-	288	-	1,059	-
	<u>1,715,756</u>	<u>100</u>	<u>586,244</u>	<u>100</u>	<u>2,302,000</u>	<u>100</u>	<u>1,285,133</u>	<u>100</u>	<u>436,764</u>	<u>100</u>	<u>1,721,897</u>	<u>100</u>

c) Canje y/o venta de cartera -

Canje de cartera efectuado en 1999 -

Con fecha 15 de diciembre de 1999, la SBS aprobó un plan de desarrollo presentado por El Banco, mediante el cual se acoge al programa de canje temporal de cartera de colocaciones por Bonos del Tesoro Público hasta por la suma de US\$34.5 millones, a que se refiere el Decreto Supremo No.099-99-EF y la Resolución Ministerial No.134-99-EF/77. En virtud de ello, El Banco suscribió con Corporación Financiera de Desarrollo S.A. -COFIDE un contrato de Transferencia temporal de derechos a cambio de bonos y de un fideicomiso de cobranza y garantía, a través del cual, El Banco transfiere temporalmente a COFIDE el principal de la cartera cedida ascendente a US\$33.7 millones (S/.117.3 millones) a cambio del equivalente en 33,700 Bonos del Tesoro Público de valor nominal US\$1.000 cada uno. Del total de la cartera canjeada, S/.47.7 millones corresponden a créditos de consumo obtenidos como producto de la adquisición del Banco del País.

El plan de desarrollo antes mencionado, considera entre otros; el fortalecimiento patrimonial de El Banco, manteniendo su política de capitalizar una parte importante de las utilidades que se generen; el de mantener un adecuado calce de activos y pasivos; reducción de los riesgos de tasa de interés; incremento de operaciones en moneda extranjera; incremento en la captación de los depósitos del público en general y; una reestructuración organizacional, reforzándose las Areas de Negocios, Contraloría y de Evaluación de riesgos.

De acuerdo con la Circular SBS No.B-2050-99, El Banco ha reclasificado S/.117.3 millones de colocaciones al rubro Cuentas por cobrar por fideicomisos (Nota 8-e) y ha reasignado las provisiones relacionadas a dichos créditos por S/.30.6 millones lo que le permitió reversar provisiones para colocaciones de cobranza dudosa por aproximadamente S/.4.4 millones. Al respecto, El Banco deberá constituir las provisiones de cobranza dudosa sobre la cartera canjeada a partir del año 2001, en una proporción no menor al 25% del monto que resulte de la evaluación de la situación financiera de cada deudor a la fecha de análisis.

Al 31 de diciembre de 1999, el importe pendiente de cobro de la cartera de créditos transferida a COFIDE, de acuerdo a la clasificación asignada por El Banco es el siguiente:

Clasificación	Valor de la cartera		Provisión requerida		% de la provisión sobre la cartera
	S/.000	%	S/.000	%	
Normal	12,828	11	58	-	0.4
Con problemas potenciales	14,489	13	566	2	3.9
Deficiente	36,037	31	8,666	24	24.0
Dudoso	50,585	44	25,669	71	50.7
Pérdida	<u>1,258</u>	<u>1</u>	<u>1,258</u>	<u>3</u>	100.0
	<u>115,197</u>	<u>100</u>	<u>36,217</u>	<u>100</u>	

Venta de cartera -

En 1999, El Banco vendió a un accionista, cartera totalmente provisionada cuyo valor nominal ascendía aproximadamente a S/.7.3 millones, por un valor de S/.7,320.

En 1998, El Banco vendió a un tercero, cartera totalmente provisionada cuyo valor nominal ascendía a aproximadamente a S/.18.2 millones, por un valor de S/.18,000.

d) Al 31 de diciembre, los créditos directos e indirectos están distribuidos en los siguientes sectores:

	1999		1998	
	S/.000	%	S/.000	%
Manufactura	640,678	28	390,007	23
Comercio	425,663	19	394,488	23
Banca personal	306,351	13	194,738	12
Pesquería	83,106	4	123,725	8
Agricultura	<u>68,974</u>	<u>3</u>	<u>18,342</u>	<u>1</u>
Van:	1,524,772	67	1,121,300	67

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Vienen:	1,524,772	67	1,121,300	67
Minería	94,538	4	22,068	1
Construcción	171,025	7	112,942	5
Servicios financieros	43,709	2	11,537	1
Comunicaciones, almacenaje y transporte	111,798	5	127,030	8
Negocio de bienes raíces y servicio de arrendamiento	182,519	8	118,983	7
Electricidad, gas y agua	9,622	-	3,847	-
Educación, salud y otros servicios	7,155	-	21,173	1
Hotelería y restaurantes	86,363	4	94,173	5
Otros	70,499	3	88,844	5
	<u>2,302,000</u>	<u>100</u>	<u>1,721,897</u>	<u>100</u>

- e) En 1999 y 1998, los efectos del fenómeno climatológico conocido como El Niño conjuntamente con el de la crisis asiática y otros factores de recesión tuvieron un impacto significativo sobre la economía peruana, afectando seriamente la producción industrial, la distribución de bienes, el comercio y los sectores extractivos, tales como el de pesquería, agricultura, minería y petróleo. Esta situación originó un deterioro de la cartera de colocaciones de las entidades financieras del Perú, la misma que se ve reflejada en un incremento de los créditos vencidos y en cobranza judicial.

Al 31 de diciembre, el saldo de los créditos vencidos y en cobranza judicial está conformado como sigue:

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Vencidos hasta 4 meses	18,069	30	12,250	29
Vencidos más de 4 meses	12,493	21	5,639	14
En cobranza judicial	<u>29,829</u>	<u>49</u>	<u>23,420</u>	<u>57</u>
	<u>60,391</u>	<u>100</u>	<u>41,309</u>	<u>100</u>

Conforme a las políticas de contabilidad de El Banco, los intereses sobre colocaciones vencidas y en cobranza judicial se registran en la medida en que son cobrados. Al 31 de diciembre de 1999 y de 1998 el interés bruto que se hubiera registrado por estas colocaciones de acuerdo con sus condiciones y términos originales, ascendería a aproximadamente S/.6.9 millones y S/.1.9 millones, respectivamente.

f) El movimiento de la provisión para colocaciones directas de cobranza dudosa se detalla a continuación:

	<u>Específica</u> S/.000	<u>Genérica</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 1998	21,628	2,482	24,110
Provisión registrada a resultados	29,305	5,783	35,088
Transferencias	3,098	577	3,675
Venta de cartera y castigos	(19,047)	-	(19,047)
Otros	(1,067)	<u>183</u>	(884)
Saldos al 31 de diciembre de 1998	33,917	9,025	42,942
Provisión registrada a resultados	8,894	824	9,718
Provisión registrada en el patrimonio	24,571	3,445	28,016
Cartera adquirida	10,336	3,874	14,210
Transferencias	2,625	(54)	2,571
Venta de cartera y castigos	(15,868)	-	(15,868)
Otros	<u>1,333</u>	<u>2,112</u>	<u>3,445</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>65,808</u>	<u>19,226</u>	<u>85,034</u>
Créditos indirectos (Nota 11)	<u>4,041</u>	<u>-</u>	<u>4,041</u>

El Banco registra las posibles pérdidas en sus colocaciones a través de una provisión. La provisión cargada a resultados es determinada de acuerdo a la política descrita en la Nota 2-e).

A través de las Resoluciones No.894-99 y No.1068-99, la SBS autorizó a El Banco la constitución de provisiones para colocaciones de cobranza dudosa con cargo al patrimonio por aproximadamente S/.28 millones.

La SBS ha establecido criterios para la clasificación y calificación de la cartera de créditos directos e indirectos en el Perú, para lo cual clasifica a los créditos en comerciales, otorgados a las microempresas (MES), de consumo e hipotecarios para vivienda. Asimismo, establece que la evaluación de la cartera de colocaciones se determina principalmente por la capacidad de pago del deudor, la misma que ha sido definida por el flujo de fondos del deudor así como el grado de cumplimiento de sus obligaciones y que las garantías otorgadas por los deudores son consideradas complementarias.

Dicha Resolución estableció la constitución de provisiones genéricas sobre la responsabilidad total de todos aquellos deudores clasificados como "créditos normales" así como un cronograma de porcentajes de provisiones que deben adoptar las instituciones financieras en forma progresiva hasta junio del año 2000, de acuerdo al tipo de crédito otorgado, el que se muestra a continuación:

<u>Categorías de riesgo</u>	<u>Créditos comerciales, MES e hipotecarios para vivienda</u>						<u>Créditos de consumo</u>		
	<u>Sin garantías</u>			<u>Con garantías preferidas</u>					
	<u>Porcentajes establecidos a</u>			<u>Porcentajes establecidos a</u>			<u>Porcentajes establecidos a</u>		
	<u>Diciembre</u>		<u>Junio</u>	<u>Diciembre</u>		<u>Junio</u>	<u>Diciembre</u>		<u>Junio</u>
<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	
Normal	0.60	0.80	1.00	0.60	0.80	1.00	0.60	0.80	1.00
Con problemas potenciales	3.00	4.00	5.00	1.50	2.00	2.50	3.50	4.00	5.00
Deficiente	25.00	25.00	25.00	8.00	10.00	12.50	30.00	30.00	30.00
Dudoso	58.00	59.00	60.00	28.00	29.00	30.00	60.00	60.00	60.00
Pérdida	100.00	100.00	100.00	54.00	58.00	60.00	100.00	100.00	100.00

Las garantías preferidas son aquellas que permiten una rápida conversión de la garantía en dinero, con el cual se puede cancelar la obligación garantizada, sin costos significativos; cuentan con documentación legal adecuada; no presentan obligaciones previas que pudieran disminuir su valor o de alguna manera impedir que la empresa acreedora adquiera clara titulación y que su valor esté permanentemente actualizado.

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, El Banco ha aplicado los porcentajes requeridos a dichas fechas. El déficit de provisión para colocaciones de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 1999 por aproximadamente S/4.9 millones será registrado en marzo del 2000.

- g) La cartera de colocaciones (créditos directos e indirectos) está respaldada con garantías recibidas de los clientes, conformadas principalmente por hipotecas, prendas industriales y mercantiles, certificados de depósitos a plazo, cartas fianza y otros (Nota 16).
- h) Las colocaciones por plazos de vencimientos son mostrados en la Nota 19.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>			<u>1998</u>
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>S/.000</u>	<u>acumulada</u>	<u>neto</u>	<u>neto</u>
		<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Terrenos	4,046	-	4,046	4,046
Edificios y otras construcciones	138,333	14,395	123,938	71,286
Muebles, enseres y equipo	57,540	24,554	32,986	30,768
Unidades de transporte	996	322	674	273
Unidades por recibir	382	-	382	382
Trabajos en curso	4,281	-	4,281	3,361
	<u>205,578</u>	<u>39,271</u>	<u>166,307</u>	<u>110,116</u>

Las tasas anuales de depreciación aplicadas son las siguientes: edificios y otras construcciones 3% y 10%, muebles, enseres y equipo 10% y 20% y unidades de transporte 20%.

El saldo de este rubro incluye bienes adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero, cuyo valor neto en libros al 31 de diciembre de 1999 asciende a aproximadamente S/.18.2 millones (S/.18.8 millones en 1998). El pasivo correspondiente a estas operaciones se incluye en el rubro Otros pasivos (Nota 11).

Como acto previo a la fusión, El Banco realizó en mayo de 1999 una revaluación voluntaria del inmueble de su sede principal sobre la base de una tasación técnica practicada por peritos independientes. El mayor valor producto de la comparación entre los valores comerciales determinados por los peritos independientes y los valores netos en libros a la fecha de la tasación ascendió a S/.41.2 millones y fue registrado con abono a una cuenta de excedente de revaluación en el patrimonio neto y posteriormente capitalizado con autorización de la SBS.

Los bancos están prohibidos de dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero, los mismos que garantizan los bonos emitidos para el financiamiento de dichas operaciones (Nota 12-a).

OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	S/.000	S/.000
Intereses y comisiones por cobrar	41,222	26,648
Intangibles, neto	68,333	13,550
Bienes adjudicados	4,077	3,764
Bienes realizables	6,604	7,248
Cargas diferidas	62,723	55,021
Operaciones en trámite	1,553	-
Otras inversiones	10,250	7,070
Cuentas por cobrar diversas	<u>146,093</u>	<u>6,868</u>
	<u>340,855</u>	<u>120,169</u>

a) Al 31 de diciembre, el rubro Intangibles incluye:

	1999		1998	
	<u>Costo</u> S/.000	<u>Amorti- zación acumulada</u> S/.000	<u>Valor neto</u> S/.000	<u>Valor neto</u> S/.000
Gastos pre-operativos y de promoción	23,635	5,806	17,829	9,152
Crédito mercantil	45,770	2,266	43,504	-
"Software"	8,056	3,055	5,001	2,358
Mejoras en locales arrendados	<u>2,511</u>	<u>512</u>	<u>1,999</u>	<u>2,040</u>
	<u>79,972</u>	<u>11,639</u>	<u>68,333</u>	<u>13,550</u>

Al 31 de diciembre de 1999, los gastos pre-operativos y de promoción incluyen principalmente lo siguiente:

- Gastos pre-operativos de El Banco y del Banco del País por S/.2.4 millones y S/.7.3 millones, respectivamente.
- Gastos de publicidad relacionados con los productos Nuevo Mundo Plazo y Nuevo Mundo Ahorros por un total de S/.0.9 millones.
- Gastos relacionados con el Proyecto del año 2000 por concepto de asesoría, gastos de personal y gastos administrativos, entre otros por S/.3.4 millones.
- Adelantos otorgados a una empresa relacionada para la adquisición de inmuebles por US\$1.3 millones (S/.3.5 millones). El plazo de la entrega de los inmuebles venció en octubre de 1998, encontrándose en proceso de suscripción el adendum correspondiente.

Los gastos de publicidad y los gastos relacionados con el Proyecto del año 2000 serán registrados con cargo a resultados del ejercicio 2000.

El crédito mercantil comprende básicamente el mayor valor pagado por la adquisición del Banco del País respecto del valor razonable de sus activos y pasivos identificables y fue registrado con abono a una cuenta de reserva especial en el patrimonio neto.

b) Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el rubro bienes adjudicados y realizables incluye terrenos, inmuebles y maquinaria y equipos recibidos en pago de deudas de clientes cuyos créditos se encontraban en cobranza judicial. Los bienes adjudicados y realizables han sido incorporados en libros a valores aproximados a los determinados según tasaciones efectuadas por peritos independientes; mientras que, los bienes realizables han sido incorporados en libros considerando el valor de las cuotas pendientes de cobro.

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 la provisión para bienes adjudicados y realizables asciende a aproximadamente S/.8.3 millones y S/.6.6 millones, respectivamente; habiéndose registrado con cargo a los resultados del ejercicio 1999, aproximadamente S/.7.8 millones (S/.4.7 millones en 1998) que se muestra incluido en el rubro Provisiones para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos del estado de ganancias y pérdidas.

Al 31 de diciembre de 1999, existe un déficit en la provisión para bienes adjudicados y realizables por aproximadamente S/.2.3 millones, el que será registrado con cargo a los resultados del año 2000.

c) Las cargas diferidas están conformadas por:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Crédito fiscal del impuesto general a las ventas	26,941	19,653
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	14,377	15,049
Impuesto extraordinario a los activos netos	6,308	4,986
Reclamos tributarios	4,930	3,314
Gastos promocionales	2,404	4,265
Otras	<u>7,763</u>	<u>7,754</u>
	<u>62,723</u>	<u>55,021</u>

- El rubro impuesto extraordinario a los activos netos incluye aproximadamente S/.1.7 millones correspondientes al año 1997, los mismos que serán registrados con cargo a los resultados del año 2000.
- El rubro reclamos tributarios corresponde principalmente a recursos de reclamación interpuestos ante la autoridad tributaria por concepto de pagos a cuenta del impuesto a la renta efectuados en exceso. Al respecto, la Gerencia y sus asesores legales consideran que la resolución de dichos reclamos resultará favorable para El Banco.
- El rubro gastos promocionales incluye los premios otorgados a los ahorristas de El Banco por concepto de inmuebles por S/.0.6 millones y premios en efectivo por US\$1 millón equivalente a S/.1.8 millones, los que serán íntegramente amortizados en diciembre del 2000 y setiembre del 2001, respectivamente.

d) El rubro Otras inversiones incluye la adquisición a una empresa relacionada, de 28 palcos suites de un complejo deportivo en etapa de construcción por aproximadamente US\$1.7 millones (S/.5.9 millones) así como los derechos publicitarios por US\$0.8 millones (S/.2.8 millones).

e) Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar diversas están conformadas por:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Fideicomisos en garantía	115,197	-
Reclamaciones a terceros	16,157	600
Impuesto general a las ventas por cobrar relacionado con las operaciones de arrendamiento financiero	8,846	-
Cuentas por cobrar diversas	<u>18,966</u>	<u>6,086</u>
	159,166	6,686
Provisión para cuentas por cobrar diversas	<u>(13,073)</u>	<u>-</u>
	<u>146,093</u>	<u>6,686</u>

- El fideicomiso en garantía corresponde a la cartera cedida a COFIDE a cambio de Bonos del Tesoro Público, la misma que fue entregada en fideicomiso a El Banco para que se encargue de su cobranza y recuperación. Al 31 de diciembre de 1999, el fideicomiso en garantía se encuentra neto de la cobranza de cartera por aproximadamente S/.2.1 millones (Nota 6-c).
- Las reclamaciones a terceros corresponden al valor de los contratos de arrendamiento financiero rescindidos, por los cuales El Banco no ha podido efectuar la recuperación del bien. Dicho importe se muestra neto de una provisión por aproximadamente S/.7 millones.

Al respecto, un tercero ha interpuesto una acción judicial en contra de El Banco, solicitando que se deje sin efecto la resolución de contratos de arrendamiento financiero por aproximadamente S/.4.3 millones; solicitando adicionalmente una indemnización por daños y perjuicios de US\$1.5 millones. Al 31 de diciembre de 1999, se concedió al demandante una medida cautelar, en virtud del cual El Banco se abstenga de realizar cualquier acto de ejecución o transferencia de la garantía hipotecaria, habiendo El Banco presentado el recurso de apelación correspondiente.

- Las cuentas por cobrar diversas incluyen cuentas por cobrar a los accionistas del Banco del País por aproximadamente S/.13 millones, originadas por la disminución del capital del Banco del País, efectuada por disposición de la SBS. Al 31 de diciembre de 1999, El Banco provisionó el total de esta cuenta por cobrar con cargo al patrimonio neto según autorización de la SBS del 30 de noviembre de 1999 (Nota 13-c).

DEPOSITOS Y OBLIGACIONES

- a) Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Depósitos y obligaciones que no generan intereses	103,104	111,598
Depósitos y obligaciones que generan intereses	<u>896,043</u>	<u>837,453</u>
	<u>999,147</u>	<u>949,051</u>

Durante 1999 y 1998, El Banco aplicó la política de remunerar los depósitos y obligaciones a la vista y de ahorros de acuerdo con una escala creciente de tasas de interés, dependiendo del saldo medio mantenido en las cuentas. Adicionalmente, como parte de esta política, se estableció que los saldos menores a un importe determinado por cada tipo de cuenta no generen intereses.

- b) Las tasas de interés aplicadas a las diferentes cuentas de depósitos y obligaciones son determinadas por El Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de diciembre de 1999, las tasas anuales de interés fluctuaron entre 5.21% y 8.34% para los depósitos en moneda extranjera y entre 11.72% y 16.87% para los depósitos en moneda nacional.
- c) Al 31 de diciembre el monto de los depósitos a plazo está conformado como sigue:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Depósitos a plazo	694,313	639,429
Depósitos por compensación por tiempo de servicios	7,436	6,366
Certificados bancarios en moneda extranjera	<u>35,825</u>	<u>83,185</u>
	<u>737,574</u>	<u>728,980</u>

Los depósitos a plazo y los certificados bancarios en moneda extranjera son constituidos de acuerdo con los períodos establecidos por los dispositivos legales vigentes.

- d) Los vencimientos de los depósitos y obligaciones se muestran en la Nota 19.

j) DEUDAS A BANCOS Y CORRESPONSALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Deudas a bancos y corresponsales	351,157	250,164
Líneas de crédito promocionales	404,355	159,245
Préstamo de fondo internacional	<u>30,579</u>	<u>-</u>
	<u>786,091</u>	<u>409,409</u>

- a) Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional, tienen vencimientos entre el año 2000 y el 2007. Asimismo, el saldo al 31 de diciembre de 1999, corresponde a préstamos recibidos por El Banco destinados principalmente a capital de trabajo o para reestructuración de deudas.
- b) Las líneas de crédito promocionales representan préstamos recibidos de COFIDE con el objeto de promover el desarrollo de las actividades en el Perú. Este préstamo incluye acuerdos específicos sobre como deben ser usados, las condiciones financieras que deben mantenerse y otros asuntos administrativos. Estos préstamos generan intereses de Libor más 1.625% hasta Libor más 5.5% y vencen en los próximos 7 años. Dicho préstamo incluye ciertas cláusulas contractuales referentes al cumplimiento de condiciones específicas, las que El Banco considera haber cumplido en su totalidad.
- c) El préstamo de fondo internacional corresponde al préstamo a siete años otorgado por la Corporación Internacional de Inversiones (CII) por US\$10 millones, según contrato suscrito en diciembre de 1998, con el objeto de financiar al sector de la pequeña y mediana empresa, a través del otorgamiento de préstamos de mediano y largo plazo, o mediante la modalidad de arrendamiento financiero. Este préstamo devenga una tasa de interés anual de Libor más 2 7/8 % e incluye ciertas cláusulas contractuales referentes al cumplimiento de condiciones específicas, las que El Banco considera haber cumplido en su totalidad. Al 31 de diciembre de 1999, el importe recibido por este financiamiento asciende a US\$ 8.8 millones, de los cuales El Banco ha colocado aproximadamente US\$7.2 millones, el saldo pendiente será desembolsado en un plazo máximo de 90 días de acuerdo con lo estipulado en el contrato suscrito con el CII. Adicionalmente El Banco ha desembolsado con recursos propios préstamos por este concepto por US\$3.7 millones.
- d) Los vencimientos de las deudas a bancos y corresponsales se muestran en la Nota 19.

1 OTROS PASIVOS -

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	S/.000	S/.000
Intereses y comisiones por pagar	24,115	21,314
Cuentas por pagar por operaciones de arrendamiento financiero	10,563	14,354
Operaciones en trámite	2,656	3,569
Impuestos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	10,809	8,836
Provisión para beneficios sociales	1,061	2,221
Gastos y participaciones del Directorio	717	1,038
Otros pasivos	<u>9,633</u>	<u>8,221</u>
	<u>59,554</u>	<u>59,553</u>

Las cuentas por pagar por operaciones de arrendamiento financiero comprenden el saldo del contrato de leasing, suscrito por Coordinadora Primavera S.A. con Santander Leasing por la compra de un inmueble por un importe total de US\$3 millones. El saldo al 31 de diciembre de 1999 corresponde a 24 cuotas mensuales iguales más una opción de compra al término del contrato por US\$0.6 millones (US\$4.3 millones correspondiente a 36 cuotas en 1998), con un interés de 10.63% anual y con vencimiento en diciembre del 2001 (Nota 7).

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 el rubro Otros pasivos incluyen la provisión para créditos indirectos de cobranza dudosa la cual asciende a aproximadamente S/.4 millones y S/.3.9 millones respectivamente (Nota 6-f).

2 BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre el saldo de este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Bonos de arrendamiento financiero	208,800	198,129
Bonos subordinados	<u>22,185</u>	<u>26,417</u>
	<u>230,985</u>	<u>224,546</u>

a) Al 31 de diciembre los bonos de arrendamiento financiero comprenden:

<u>Emisión</u>	<u>1999</u>		<u>1998</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual</u>
	<u>Corto plazo</u> US\$000	<u>Largo plazo</u> US\$000	<u>Corto plazo</u> US\$000	<u>Largo plazo</u> US\$000		
Primera - Serie A	-	10,000	-	10,000	Entre junio y setiembre del 2002	8.5%
Tercera - Series A, D	10,000	-	-	10,000	Octubre del 2000	7.75%
Cuarta - Series A, D	-	20,000	-	20,000	Abril del 2003	7.75%
Cuarta - Series E, H	-	<u>20,000</u>	-	<u>20,000</u>	Mayo del 2003	7.75%
	<u>10,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>60,000</u>		
Equivalente en miles de S/.	<u>34,800</u>	<u>174,000</u>	<u>-</u>	<u>198,129</u>		

Estos bonos se encuentran garantizados con los activos otorgados en arrendamiento financiero por El Banco (Nota 7).

b) Al 31 de diciembre los bonos subordinados comprenden:

<u>Emisión</u>	<u>1999</u>		<u>1998</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual</u>
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>		
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>		
Primera - Serie A	1,250	-	1,250	1,250	Mayo del 2000	9%
Primera - Serie B	1,125	-	375	1,125	Setiembre del 2000	9%
Segunda - Series A y B	-	4,000	-	4,000	Diciembre del 2001	8.5%
	<u>2,375</u>	<u>4,000</u>	<u>1,625</u>	<u>6,375</u>		
Equivalente en miles de S/.	<u>8,265</u>	<u>13,920</u>	<u>5,366</u>	<u>21,051</u>		

Los bonos subordinados son considerados como parte del patrimonio efectivo de El Banco (Nota 13-a). De acuerdo con lo establecido en la segunda disposición transitoria de la Ley de Bancos y el Artículo 255° del Decreto Legislativo No.679, no se considerará dentro del cómputo para el patrimonio efectivo el exceso al 30% del capital pagado y reservas de El Banco ni la parte de la deuda subordinada que vence en el transcurso de los próximos dieciocho (18) meses.

3 PATRIMONIO NETO

a) General -

Al 31 de diciembre de 1999, el patrimonio efectivo de El Banco determinado según las normas legales asciende a S/.254.3 millones (S/.161 millones al 31 de diciembre de 1998). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a las operaciones de El Banco en el Perú.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo determinados por El Banco según la legislación aplicable a instituciones financieras ascienden a aproximadamente S/.2,253.8 millones, (S/.1,529.3 millones al 31 de diciembre de 1998).

De acuerdo a la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, a partir del 31 de diciembre de 1999, el monto de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo no puede ser superior a once veces (11) el patrimonio efectivo destinado a cubrir riesgo crediticio (11.5 veces al 31 de diciembre de 1998).

Asimismo, a partir de 1999, la SBS estableció el requerimiento patrimonial mínimo por riesgos de mercado aplicable a riesgo cambiario para las empresas de operaciones múltiples, estableciendo que el monto de posiciones afectas a riesgo ponderado por riesgo no podrá exceder de once veces (11) el patrimonio efectivo destinado a cubrir riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 1999 el ratio de apalancamiento para cubrir riesgo crediticio de El Banco equivale a 9.04 veces el patrimonio efectivo y el ratio de apalancamiento global por riesgo crediticio y de mercado equivale a 9.08 veces el patrimonio efectivo.

b) Capital -

El capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos de El Banco y sus modificaciones, al 31 de diciembre de 1999, está representado por 117,632,000 acciones comunes Clase "A" de S/.1 valor nominal cada una (100,000 acciones comunes de S/.1,000 valor nominal cada una en 1998).

A la fecha, se encuentra pendiente la emisión de acciones resultantes de la reexpresión del capital, las mismas que no constituyen dividendos y no están afectas al impuesto a la renta.

c) Capital adicional -

Al 31 de diciembre de 1999, el capital adicional corresponde a las acciones pendientes de emisión, originadas del proceso de fusión y adquisición de Nuevo Mundo Leasing S.A., Coordinadora Primavera S.A. y Banco del País, las que se encuentran en proceso de inscripción en los registros públicos.

Como consecuencia del proceso de adquisición y fusión con el Banco del País, se acordó que los accionistas de dicha institución bancaria recibirían 12,425,600 acciones Clase "B", las que al 31 de diciembre de 1999 no habían sido emitidas. Al respecto, con fecha 12 de enero del 2000, los accionistas propietarios de las acciones Clase "B" suscribieron con Nuevo Mundo Holding S.A. un contrato de transacción en virtud del cual le transferían sus acciones de Clase "B" y se daría por cancelada las cuentas pendientes de pago que pudiera tener el Banco del País con El Banco, asumiendo por lo tanto Nuevo Mundo Holding S.A. la cuenta pendiente de pago del Banco del País con El Banco (Notas 1 y 8-e).

d) Reserva legal -

De conformidad con lo dispuesto en la Ley que norma la actividad financiera, El Banco debe alcanzar una reserva legal no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% de sus utilidades netas.

e) Resultados acumulados -

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los inversionistas extranjeros están autorizados a transferir al exterior, en divisas libremente convertibles, el íntegro de sus capitales, dividendos y cualquier otro elemento de propiedad industrial registrados en el organismo nacional competente (CONITE).

Asimismo, de acuerdo al Artículo 25° del Decreto Legislativo No.774, los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades no constituyen rentas gravables para efectos del impuesto a la renta.

4 SITUACION TRIBUTARIA

- a) La pérdida tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta ha sido determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente, agregando y deduciendo a la utilidad ajustada por inflación las partidas que se consideran gravables y no gravables.

En adición al régimen general, El Banco se encuentra afecto al impuesto extraordinario a los activos netos, el que grava con la tasa del 0.2% el valor de los activos ajustados por inflación neto de aquellas partidas no gravables de acuerdo con las normas que regulaban el impuesto mínimo a la renta. Dicho impuesto extraordinario puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta o de regularización del impuesto a la renta.

- b) Al 31 de diciembre de 1999, El Banco tiene una pérdida tributaria arrastrable ascendente a S/.31.6 millones, la misma que puede compensarse con utilidades que se obtengan en los cuatro años siguientes, contados a partir del primer año en que se generan dichas utilidades. Este monto podría ser modificado como resultado de la revisión de las autoridades tributarias.

La determinación de la pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1999 ha sido calculada de la siguiente forma:

	S/.000
Utilidad financiera	18,225
Adiciones (deducciones) para efectos tributarios:	
Cuota de capital por operaciones de leasing	70,409
Provisiones genéricas	3,880
Depreciación de activos fijos otorgadas en leasing	(67,438)
Diferencia de cambio relacionadas con las operaciones de leasing	(33,201)
Resultado por exposición a la inflación (REI)	12,328
Diferencia en cambio por nivelación de activos y pasivos	8,160
Cuota de capital y REI de operaciones de leasing recibidos	(5,365)
Impuesto general a las ventas - operaciones de leasing	(26,075)
Otros, neto	5,602
Pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1998	(18,141)
Pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1999	(<u>31,616</u>)

c) Impuesto a la renta diferido -

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo del impuesto a la renta diferido no registrado, calculado sobre las diferencias temporales determinadas entre la utilidad financiera y la materia imponible y considerando el efecto de los gastos no contabilizados por El Banco por aproximadamente S/.13.2 millones, conformado principalmente por provisiones para colocaciones de cobranza dudosa por S/.4.9 millones, provisiones para bienes adjudicados y realizables por S/.2.3 millones y otros gastos diferidos por S/.6 millones (ver Notas 6-f, 8-a, 8-b y 8-c), asciende a aproximadamente S/.1.7 millones, el cual ha sido determinado aplicando una tasa combinada de 33.5%, considerando que la participación de los trabajadores es deducible para efectos del impuesto a la renta.

d) Los ejercicios 1995 a 1999 inclusive, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas revisiones.

5 UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, la utilidad neta por acción ha sido determinada como sigue:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Utilidad neta del año	18,225	17,015
Promedio ponderado de acciones en circulación	114,693,333	96,127,666
Utilidad básica por acción	0.159	0.177

6 CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Operaciones contingentes -		
Avales y cartas fianzas	363,920	370,298
Recompra de cartera de crédito (canje de cartera)	117,344	-
Créditos documentarios de exportación e importación	85,070	62,451
Otros	<u>19,910</u>	<u>4,015</u>
Van:	<u>586,244</u>	<u>436,764</u>

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Vienen:	<u>586,244</u>	<u>436,764</u>
Cuentas de orden -		
Valores en cobranza	708,492	138,723
Garantías recibidas	1,655,755	1,426,675
Valores en custodia	42,009	102,921
Calificación de la cartera	2,302,000	1,654,247
Cartera transferida	115,298	-
Bonos emitidos	236,640	236,640
Otras	<u>507,265</u>	<u>795,174</u>
	<u>5,567,459</u>	<u>4,354,380</u>
	<u>6,153,703</u>	<u>4,791,144</u>

El saldo del rubro garantías recibidas está expresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de préstamo. Este saldo no representa necesariamente el valor de mercado de las garantías mantenidas por El Banco (Nota 6).

En el curso normal de sus operaciones, El Banco realiza operaciones contingentes que lo exponen a riesgos crediticios, adicionales a los montos reconocidos en el balance general.

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes incluidas en las cuentas de orden, es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes, de una operación contingente, no cumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo de El Banco por pérdidas crediticias, por los créditos documentarios de importación y de exportación y de garantías, está representado por los montos estipulados en los contratos de estos instrumentos.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes debe llegar a su vencimiento sin que se haya tenido que hacer frente a las mismas, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, necesidades futuras de efectivo.

Los créditos documentarios de exportación e importación y los avales y cartas fianza, son compromisos contingentes otorgados por El Banco para garantizar el cumplimiento de un cliente frente a un tercero.

Los créditos documentarios de exportación e importación son principalmente emitidos como garantías crediticias utilizadas para facilitar transacciones comerciales con el exterior. Los riesgos asociados a estos créditos son reducidos por la participación de terceros.

Excepto por compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro, en general El Banco no participa en otro tipo de transacciones generalmente descritas como derivados, incluyendo "swaps" de tasas de interés, "swaps" de monedas u opciones. Los contratos de compra y venta de moneda extranjera a futuro son acuerdos por los cuales se pacta la entrega a futuro de instrumentos financieros, en los cuales el vendedor se compromete a efectuar la entrega en una fecha futura específica de un

instrumento determinado, a un precio o rentabilidad determinada. El riesgo surge de la posibilidad de que la contraparte no cumpla con los términos acordados y de las fluctuaciones de las tasas de cambio. Al 31 de diciembre de 1999, el monto de referencia de los contratos vigentes era de S/.16.2 millones, los cuales tienen vencimientos no mayores a un año. Estos contratos se efectúan sólo con el propósito de satisfacer las necesidades de los clientes y el riesgo de cambio está cubierto en su totalidad con otras operaciones.

La Gerencia de El Banco estima que no surgirán pérdidas significativas de sus operaciones contingentes.

7 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La NIC 32 define como instrumento financiero a cualquier contrato que da origen tanto a un activo financiero de una empresa como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra empresa, considerándose como tales el efectivo, cualquier derecho contractual para recibir o entregar dinero u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros y un instrumento de capital de otra empresa. Asimismo, los instrumentos financieros incluyen tanto a los instrumentos principales, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar y valores de capital; como a los instrumentos derivados como opciones financieras.

El valor razonable es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando la suposición de que la entidad es un negocio en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable. En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser un indicativo del valor razonable de los instrumentos financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, los que se basan en factores subjetivos y en muchos casos imprecisos, por lo que cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los instrumentos financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

Una porción significativa de los activos y pasivos de El Banco corresponden a instrumentos financieros de corto plazo, con vencimientos a plazos menores a un año. Se considera que los valores razonables de tales instrumentos financieros, con excepción de aquellos que cuentan con valores de cotización, son equivalentes a su correspondiente valor en libros al cierre del ejercicio.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- a) Los fondos disponibles representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios significativos.
- b) El valor de mercado de las inversiones financieras temporales son similares a los valores en libros, debido a que corresponden a operaciones a corto plazo.
- c) El valor de mercado de las colocaciones son similares a los valores en libros, debido a que los importes representan el valor del principal de las colocaciones a corto y largo plazo, netas de sus correspondientes provisiones para cobranza dudosa.
- d) El valor de mercado de los depósitos y obligaciones corresponde a su respectivo valor en libros debido principalmente a su naturaleza corriente y en el caso de los depósitos a plazos a que las tasas de interés son comparables a la de otros pasivos similares y corresponden a los saldos que tendría que pagar El Banco en caso de liquidarse dichos pasivos.
- e) Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses a tasas variables y tasas preferenciales, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.
- f) Los bonos de arrendamiento financiero y bonos subordinados generan intereses a tasas preferenciales, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.
- g) Como se describe en la Nota 16, El Banco ha otorgado avales, cartas fianza y créditos documentarios de importación y exportación y garantías pendientes. Basándose en el nivel de comisiones actualmente cobrados por el otorgamiento de tales créditos contingentes y tomando en consideración el vencimiento y las tasas de interés, conjuntamente con la solvencia actual de las contrapartes, la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable no es material. Debido a la incertidumbre que incide en la valuación, la probabilidad y oportunidad en que las mismas son ejecutadas a la falta de un mercado establecido, El Banco considera que no es factible determinar el valor razonable estimado de dichas garantías pendientes.
- h) Los compromisos de compra y venta a futuro de moneda extranjera se encuentran principalmente coberturados, de tal manera que no representen riesgos significativos para El Banco.

La información relacionada a las tasas de interés aplicables a las colocaciones y los niveles de concentraciones de crédito se muestra en la Nota 6 y la correspondiente a los plazos de vencimiento se muestra en la Nota 19.

La información relacionada a las tasas de interés de los depósitos y obligaciones y de las deudas a bancos y corresponsales se muestra en las Notas 9 y 10, respectivamente y la correspondiente a los niveles de concentración y plazos de vencimiento se muestra en la Nota 19.

TRANSACCIONES EFECTUADAS CON PARTES VINCULADAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

a) Transacciones crediticias efectuadas con accionistas, directores y funcionarios -

Ciertos accionistas, directores y funcionarios del Banco han efectuado, directa o indirectamente, transacciones de crédito con El Banco, de acuerdo a lo permitido por la legislación peruana (Ley No.26702, la cual regula y limita ciertas transacciones con empleados, directores y funcionarios de los bancos). Al 31 de diciembre de 1999, los préstamos y otros créditos a empleados de El Banco ascendían aproximadamente a US\$2 millones (US\$5.3 millones al 31 de diciembre de 1998).

b) Transacciones crediticias efectuadas con empresas relacionadas -

El Banco forma parte de un grupo de compañías relacionadas y tiene transacciones y relaciones significativas con las empresas del grupo, tales como otorgamiento de préstamos, operaciones de factoring, adelantos para la adquisición de inmuebles, entre otros. Debido a esta relación, es posible que los términos de estas operaciones no sean los mismos de aquéllos que resultarían si las transacciones hubieran sido efectuadas con entidades no relacionadas.

Al 31 de diciembre de 1999, los préstamos, otros créditos contingentes e inversiones a entidades vinculadas totalizan US\$16.5 millones, incluyendo US\$15.1 millones de préstamos directos (US\$4.2 millones y US\$3.7 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 1998), que representan aproximadamente 3.3% del total de la cartera de préstamos directos (1.2% al 31 de diciembre de 1998). Estos préstamos y los créditos contingentes están clasificados en las siguientes categorías de riesgos, al 31 de diciembre de 1999: normales 97.71% y con problemas potenciales 2.29% (normales 100%, al 31 de diciembre de 1998).

c) Otras operaciones -

Al 31 de diciembre de 1999, El Banco mantiene los siguientes saldos con empresas relacionadas:

	S/.000
Cuotas de participación de fondo de inversiones inmobiliario	22,880
Adelantos otorgados para la adquisición de inmuebles (incluido en el rubro Otros activos)	3,473
Otras inversiones	8,771

Asimismo, en 1999 El Banco ha efectuado operaciones de factoring con empresas relacionadas, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 asciende a aproximadamente S/.20.4 millones.

9 EVALUACION DE RIESGOS

El Banco está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Gerencia sobre la base de su experiencia y habilidad establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, mercado y moneda.

Riesgo crediticio: El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como límites de concentración crediticia, pérdidas esperadas del portafolio, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo de acuerdo a los riesgos.

Al 31 de diciembre de 1999, el 47% de las colocaciones se han realizado a empresas del sector manufacturero y de comercio (46% en 1998). Asimismo, al 31 de diciembre de 1999, el 50% del total de depósitos se encuentra concentrado en 46 clientes, de los cuales aproximadamente el 36% corresponde a empresas del sector público.

Riesgo de liquidez: El Banco controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos.

Al 31 de diciembre de 1999, los vencimientos de las colocaciones, de los depósitos y obligaciones y deudas a bancos y corresponsales son los siguientes:

	<u>Colocaciones</u> S/.000	<u>Depósitos y</u> <u>obligaciones</u> S/.000	<u>Deudas a</u> <u>bancos y</u> <u>corresponsales</u> S/.000
Hasta 3 meses	294,213	321,597	238,329
De 3 meses a 1 año	459,012	313,656	217,864
De 1 año a 5 años	699,691	363,894	284,433
Más de 5 años	202,449	-	45,465
Vencidas	<u>60,391</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,715,756</u>	<u>999,147</u>	<u>786,091</u>

Riesgo de tasa de interés y moneda: Las colocaciones, los depósitos y obligaciones y las deudas a bancos y corresponsales se encuentran pactados en dólares estadounidenses o en nuevos soles a tasas fijas.

Collas Dongo-Soria y Asociados
Sociedad Civil
Firma Miembro de
PricewaterhouseCoopers

Las Begonias 441
Lima 27, Perú
Apartado 1434-2869

Teléfono: (51 1) 442-0567 - 44
Fax: (51 1) 442-6522

Price Waterhouse

Firma miembro de **PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

BANCO NUEVO MUNDO

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998
INFORMACION COMPLEMENTARIA
31 DE DICIEMBRE DE 1999**

BANCO NUEVO MUNDO

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998
INFORMACION COMPLEMENTARIA
31 DE DICIEMBRE DE 1999**

CONTENIDO

Estados financieros

**Dictamen de los auditores independientes
Balance general
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros**

Información complementaria

**Dictamen de los auditores independientes
Anexo No. 1 - Valores negociables
Anexos Nos. 5 y 6 - Inmuebles, mobiliario y equipo y depreciación acumulada
Anexos Nos. 7 y 8 - Intangibles y amortización acumulada
Anexo No. 9 - Bonos, créditos hipotecarios y otros pasivos a largo plazo
Anexo No. 14 - Capital
Anexo No. 16 - Seguros
Anexo No. 17 - Remuneraciones**

Los anexos Nos. 2, 3, 4, 10, 11, 12, 13, 15, 18 y 19 no son aplicables o están referidos a montos poco significativos.

S/. = Nuevos soles

US\$ = Dólares estadounidenses

Price Waterhouse

Firma miembro de **PRICEWATERHOUSECOOPERS** 

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de febrero del 2000

A los señores Accionistas y Directores
Banco Nuevo Mundo

- 1 Hemos auditado el balance general adjunto del Banco Nuevo Mundo (una subsidiaria de Nuevo Mundo Holding S.A., empresa constituida en la República de Panamá), en adelante El Banco, al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de El Banco. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de El Banco, Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 1998 fueron examinados por otros auditores independientes quienes, en sus dictámenes de fecha 9 de febrero de 1999, 26 de enero de 1999 y 14 de abril de 1999, respectivamente, emitieron una opinión sin salvedades.
- 2 Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 y que han sido preparados de acuerdo con prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS). 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 Gerencia de El Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Nuevo Mundo al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú aplicables a entidades financieras, que comprenden fundamentalmente las normas y prácticas contables emitidas por la SBS.


- 4 Durante 1999, El Banco con autorización de la SBS ha efectuado y registrado contablemente las transacciones mencionadas a continuación:
- a) Como se menciona en las Notas 1 y 8-a) a los estados financieros, El Banco adquirió el Banco del País S.A., originándose como producto de esta transacción un crédito mercantil cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 asciende a S/.43.5 millones y, que por expresa autorización de la SBS fue abonado a una cuenta especial en el patrimonio neto y será amortizado en un plazo de cinco años. Al respecto, tal como se menciona en las Notas 6-c), 8-e) y 13-c), El Banco efectuó las siguientes operaciones relacionadas con la compra de dicho banco: i) se acogió al programa de canje de cartera por bonos, el que incluyó aproximadamente S/.47.7 millones de cartera de consumo obtenida como consecuencia de la compra del Banco del País, ii) con autorización de la SBS registró una provisión para cuentas por cobrar de cobranza dudosa por aproximadamente S/.13 millones con débito al patrimonio neto, la misma que se había originado por el registro de la disminución del capital social del Banco del País dispuesto por la SBS y, iii) en enero del 2000, los accionistas del Banco del País transfirieron la totalidad de las acciones que poseían del capital social de El Banco, dando por cancelada la totalidad de las deudas que pudieran tener a dicha fecha con El Banco, situación que fue comunicada a la SBS el 13 de enero del 2000. La Gerencia del Banco estima que el monto del crédito mercantil será recuperado con los ingresos provenientes de las utilidades futuras que generen esta operación.
 - b) Fusión por absorción de El Banco con las empresas relacionadas, Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. (compañías absorbidas) la misma que ha tenido efecto a partir del 30 de setiembre de 1999. Como acto previo a la fusión, El Banco revaluó el inmueble de su sede principal y el mayor valor ascendente a S/.41.2 millones fue registrado con abono a la cuenta excedente de revaluación voluntaria en el patrimonio neto y posteriormente capitalizado (Notas 1 y 7 a los estados financieros).
 - c) Registro de provisiones para colocaciones de dudosa cobranza por aproximadamente S/.28 millones con cargo al patrimonio neto (Nota 6 - f).

- 5 Con fecha 15 de diciembre de 1999, la SBS aprobó un plan de desarrollo presentado por El Banco (Nota 6-c), mediante el cual se acoge al programa de canje temporal de cartera de colocaciones por Bonos del Tesoro Público hasta por US\$34.5 millones, a que se refiere el Decreto Supremo No.099-99-EF y la Resolución Ministerial No.134-99-EF/77. En virtud de ello, El Banco suscribió con Corporación Financiera de Desarrollo S.A. -COFIDE un contrato de Transferencia temporal de derechos a cambio de bonos y de un fideicomiso de cobranza y garantía, a través del cual, El Banco transfiere temporalmente a COFIDE el principal de la cartera cedida ascendente a S/.117.3 millones (US\$33.7 millones). En consecuencia, de acuerdo con la Circular SBS No.B-2050-9, El Banco ha reclasificado S/.117.3 millones de colocaciones al rubro Cuentas por cobrar por fideicomisos y ha reasignado las provisiones relacionadas a dichos créditos por S/.30.6 millones (US\$8.8 millones), debiendo constituir las provisiones de cobranza dudosa sobre la cartera canjeada a partir del año 2001, en una proporción no menor al 25% del monto que resulte de la evaluación de la situación financiera de cada deudor a la fecha de análisis.

Como se menciona en Nota 6-c) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 1999, el importe de la provisión, efectuada por el Banco, requerida para la cartera de colocaciones transferida a COFIDE, considerando la clasificación de la cartera a la fecha de transferencia, asciende a aproximadamente S/.36.2 millones.

Gollas Douyo - Pina

Refrendado por


_____(socio)
Arnaldo Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matricula No.7576

BANCO NUEVO MUNDO

**BALANCE GENERAL (Notas 1, 2, 3, 17, 18 y 19)
A VALORES CONSTANTES**

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	1999	1998	1999	1998
	S/000	S/000	S/000	S/000
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)				
Caja y canje	74,027	56,650		
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	146,993	275,835		
Depósitos en bancos del país y del exterior	17,234	12,038		
	<u>238,254</u>	<u>344,523</u>		
FONDOS INTERBANCARIOS	10,000			
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES (Nota 5)	27,797	57,725		
COLOCACIONES (Nota 6)	1,519,563	1,139,390		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	166,307	110,116		
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	340,855	120,169		
	<u>2,302,776</u>	<u>1,791,923</u>		
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)				
Cuentas contingentes	586,244	436,764		
Cuentas de orden	5,567,459	4,354,380		
	<u>6,153,703</u>	<u>4,791,144</u>		
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
DEPOSITOS Y OBLIGACIONES (Nota 9)				
Obligaciones a la vista	88,586	58,146		
Depósitos de ahorro	145,959	46,205		
Depósitos a plazo	737,574	728,980		
Otros depósitos	27,028	65,720		
	<u>999,147</u>	<u>949,051</u>		
DEUDAS A BANCOS Y CORRESPONSALES (Nota 10)	786,091	409,409		
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SUBORDINADOS (Nota 12)	230,985	224,546		
OTROS PASIVOS (Nota 11)	59,554	59,553		
PATRIMONIO NETO (Nota 13)				
Capital	124,102	112,359		
Capital adicional	38,404	13,864		
Reservas	53,636	5,868		
Resultados acumulados	10,857	17,273		
	<u>226,999</u>	<u>149,364</u>		
SITUACION TRIBUTARIA (Nota 14)				
	<u>2,302,776</u>	<u>1,791,923</u>		
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)				
Cuentas contingentes	586,244	436,764		
Cuentas de orden	5,567,459	4,354,380		
	<u>6,153,703</u>	<u>4,791,144</u>		

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

BANCO NUEVO MUNDO

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS (Notas 1 y 2) A VALORES CONSTANTES

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	1999	1998
	S/.000	S/.000
Ingresos financieros		
Intereses sobre colocaciones	230.284	171.961
Intereses sobre depósitos en otros bancos	12.672	14.042
Ganancia neta en operaciones de cambio	7.998	9.691
Renta de inversiones en valores y otros	7.884	12.316
	<u>258.838</u>	<u>208.010</u>
Gastos financieros		
Intereses sobre depósitos	(78.149)	(64.196)
Intereses sobre préstamos	(80.014)	(54.874)
Otros gastos	(2.388)	(2.911)
	<u>(160.551)</u>	<u>(121.981)</u>
Resultado financiero	<u>98.287</u>	<u>86.029</u>
Otros ingresos:		
Comisiones por operaciones contingentes y servicios	24.621	24.448
Utilidad en venta de bienes adjudicados y realizables	5.927	582
Recupero de cuentas castigadas	448	1.110
Arrendamiento	5.094	7.807
Otros	5.165	27.021
	<u>41.255</u>	<u>60.968</u>
Otros gastos:		
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa, neta de recuperos	(9.718)	(35.088)
Provisión para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos, neto	(13.278)	(4.694)
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(979)	(2.394)
Pérdida en venta de cartera	(963)	-
Pérdida por venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(676)	(2.457)
Depreciación y amortización	(14.387)	(9.541)
Gastos de personal	(37.078)	(34.470)
Gastos generales	(41.589)	(31.474)
Diversos	(2.871)	(6.059)
Resultado por exposición a la inflación	222	(3.805)
	<u>(121.317)</u>	<u>(129.982)</u>
Utilidad neta del año	<u>18.225</u>	<u>17.015</u>
Utilidad neta por acción (Nota 15)	<u>0.159</u>	<u>0.177</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A VALORES CONSTANTES**

Por los años terminados
el 31 de diciembre de

1999	1998
S/.000	S/.000

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad neta del año	18,225	17,015
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación:		
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa, neto de recuperos	9,718	35,088
Depreciación y amortización	14,387	9,541
Provisión para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos, neto	13,278	4,694
Ajustes	(255)	(719)
Cambios en las cuentas de activos y pasivos, neto del efecto de la compra del Banco del País:		
Aumento en otros activos	(72,007)	(63,122)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(6,872)	7,822
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación	<u>(23,526)</u>	<u>10,319</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Aumento neto en colocaciones	(404,452)	(150,565)
Aumento neto en inmuebles, maquinaria y equipo	(9,666)	(29,180)
Disminución neta (aumento neto) en inversiones financieras temporales	29,928	(57,778)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(384,190)</u>	<u>(237,523)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(Disminución) aumento neto en depósitos y obligaciones	(24,307)	177,862
Aumento neto en deudas a bancos y corresponsales	306,749	3,582
Aumento neto en bonos de arrendamiento financiero y subordinados	6,439	-
Pago de dividendos	(1,279)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>287,602</u>	<u>181,444</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(120,114)	(45,760)
Efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de la adquisición del Banco del País	23,845	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>344,523</u>	<u>390,283</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>248,254</u>	<u>344,523</u>

INFORMACION ADICIONAL SOBRE EL FLUJO DE EFECTIVO

Actividades de inversión y financiamiento que no generaron flujos de efectivo:

En 1999, El Banco adquirió el Banco del País S.A. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos fueron los siguientes:

Valor razonable de los activos adquiridos	142,763	-
Crédito mercantil	45,770	-
Pasivos asumidos	(151,209)	-
	<u>37,324</u>	<u>-</u>
Menos: fondos disponibles de la empresa adquirida	(23,845)	-
Precio neto de la adquisición	<u>13,479</u>	<u>-</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros consolidados.

BANCO NUEVO MUNDO

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

1 OPERACIONES

Actividades y marco legal -

Banco Nuevo Mundo (en adelante El Banco) es una sociedad anónima constituida el 30 de setiembre de 1992, autorizada a operar por la Superintendencia de Banca y Seguros (en adelante SBS), cuyo objeto social es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas en el Perú; con este fin está facultado a captar y colocar recursos financieros y efectuar todo tipo de servicios bancarios y operaciones que corresponden a los bancos múltiples de acuerdo con la Ley No.26702 (Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS). Asimismo, El Banco desarrolla sus actividades a través de 1 sucursal y 24 agencias.

Con fecha 6 de agosto de 1999, la SBS aprobó el cambio de razón social del Banco del Nuevo Mundo S.A.E.M.A. a Banco Nuevo Mundo. La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

Desde agosto de 1999, El Banco es una empresa subsidiaria de Nuevo Mundo Holding S.A.(empresa constituida en la República de Panamá), que posee el 92% de su capital. Con fecha 12 de enero del 2000, los accionistas minoritarios transfirieron su porcentaje de participación del 8% a favor de Nuevo Mundo Holding S.A., cancelándose en virtud de esta transferencia cualquier deuda pendiente que tuvieran los accionistas minoritarios con El Banco (Notas 8-e y 13-c). Esta situación fue comunicada a las SBS según carta de la Gerencia del 13 de enero del 2000.

Fusión -

En Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 1999 se acordó la fusión por absorción de El Banco (compañía absorbente) con las empresas relacionadas Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. (compañías absorbidas), las que se disolvieron sin liquidarse. La fusión fue aprobada por la SBS mediante Resolución No.718 de fecha 6 de agosto de 1999 y tuvo efecto desde el 30 de setiembre de 1999. Esta fusión fue contabilizada bajo el método de conjunción de intereses en una combinación de negocios; en consecuencia, El Banco asumió la integridad de los activos, pasivos y patrimonios netos de las compañías absorbidas que figuran en los balances cerrados al 29 de setiembre de 1999 (Nota 2-c). La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

Los estados financieros de Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. al 29 de setiembre de 1999 y al 31 de diciembre de 1998 muestran los siguientes datos de importancia:

	Nuevo Mundo		Coordinadora	
	Leasing S.A.		Primavera S.A.	
	<u>29.09.99</u>	<u>31.12.98</u>	<u>29.09.99</u>	<u>31.12.98</u>
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Activos -				
Fondos disponibles	145	247	2,574	9,616
Colocaciones	49,927	56,993	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo	656	175	24,913	23,753
Otros activos	<u>18,239</u>	<u>14,773</u>	<u>6,986</u>	<u>1,912</u>
	<u>68,967</u>	<u>72,188</u>	<u>34,473</u>	<u>35,281</u>
Pasivos y patrimonio neto -				
Deudas a bancos y corresponsales	15,092	17,154	24,615	24,354
Bonos de arrendamiento financiero	34,070	33,021	-	-
Otros pasivos	12,638	15,720	453	342
Patrimonio neto	<u>7,167</u>	<u>6,293</u>	<u>9,405</u>	<u>10,585</u>
	<u>68,967</u>	<u>72,188</u>	<u>34,473</u>	<u>35,281</u>

Adquisición del Banco del País S.A. -

En Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 1999 se acordó la fusión de El Banco con el Banco del País S.A. Esta fusión se formalizó el 30 de setiembre de 1999 y fue contabilizada bajo el método de compra en una combinación de negocios a los valores razonables de los activos y pasivos de la compañía adquirida e incorporándose sus operaciones en los estados financieros desde la referida fecha de fusión (Nota 2-d). En pago de esta transacción, El Banco entregó a los accionistas del Banco del País S.A. el 8% de las acciones representativas de su capital. Los activos y pasivos de la compañía adquirida al 29 de setiembre de 1999 fueron los siguientes:

	S/.000
Colocaciones, netas	98,431
Crédito mercantil (Nota 8 -a)	45,770
Otros activos	44,332
Total pasivos	<u>(151,209)</u>
	37,324
Menos fondos disponibles de la compañía adquirida	<u>(23,845)</u>
Precio neto de la adquisición	<u>13,479</u>

La correspondiente escritura legal se encuentra en proceso de inscripción en los registros públicos.

2 PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas impartidas por la SBS y, en lo que sea aplicable, las Normas Internacionales de Contabilidad (NICs) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad. A la fecha dicho Consejo ha oficializado las NICs 1 a la 34.

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de El Banco son los siguientes:

a) Estados financieros ajustados por inflación -

Los estados financieros han sido ajustados para reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda peruana de acuerdo con la metodología aprobada por el Consejo Normativo de Contabilidad. Esta metodología requiere la actualización de las partidas no monetarias de los estados financieros en función a su fecha de origen, aplicando los Indices de Precios al por Mayor. Las partidas monetarias y las partidas no monetarias en moneda extranjera no son sujetas de ajuste al estar expresadas en moneda de poder adquisitivo de la fecha de cierre. En todos los casos aplicables se mantuvo el criterio que el valor ajustado de los activos no superara su valor de mercado y/o de recuperación económica.

La inflación anual con referencia a los Indices de Precios al por Mayor, de acuerdo con estadísticas oficiales para 1999 y 1998, fue de 5.5% y de 6.5%, respectivamente.

b) Uso de estimaciones contables -

El proceso de preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de El Banco lleve a cabo estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, el monto de las contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serán corregidos en la fecha en la que el cambio en las estimaciones y supuestos se produce.

c) Fusión por conjunción de intereses -

La fusión por absorción realizada entre El Banco y sus compañías relacionadas Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A., ha sido contabilizada de acuerdo con el método de fusión o conjunción de intereses, cuyo objeto es dar tratamiento contable a las empresas materia de la fusión como si los negocios separados de éstas continuaran como antes, si bien ahora bajo propiedad conjunta.

Adicionalmente, para fines comparativos, los estados financieros al 31 de diciembre de 1998 de El Banco han sido reestructurados a fin de reflejar la fusión como si las operaciones de las empresas absorbidas hubieran formado parte de las operaciones de El Banco por la totalidad del ejercicio terminado en esa fecha.

d) Adquisiciones de empresas -

Las adquisiciones de empresas, mediante la compra de las acciones representativas del capital o de los activos y pasivos identificables, son registradas bajo el método de compra en una combinación de negocios, incorporando sus operaciones en los estados financieros desde la fecha de adquisición.

e) Provisión para colocaciones de cobranza dudosa -

La provisión para colocaciones de cobranza dudosa es mantenida a un nivel tal que, a criterio de la Gerencia de El Banco, es suficiente para cubrir pérdidas potenciales en la cartera de colocaciones a la fecha del balance general. Periódicamente, la Gerencia efectúa, en función a normas dictadas por la SBS y siguiendo sus propios criterios, revisiones y análisis formales de la cartera de colocaciones, autorizando los ajustes a la provisión según sea necesario. En esta revisión y análisis se considera a clientes específicos a los cuales se les debe iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencien una difícil situación económica financiera. También es analizada la calidad y suficiencia de las garantías recibidas.

f) Operaciones de arrendamiento financiero -

Los contratos de arrendamiento financiero otorgados son contabilizados bajo el "método financiero", registrándose como colocaciones el capital de las cuotas de arrendamiento pendientes de cobro.

Los bienes del activo fijo adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero y de venta con pacto de retroarrendamiento financiero son capitalizados y se deprecian en el tiempo estimado de su vida útil, a tasas que se encuentran dentro de los límites permitidos por las leyes tributarias. Los pasivos resultantes de estos contratos se muestran en el rubro Otros pasivos, en el balance general.

g) Inversiones financieras temporales -

Las inversiones financieras temporales incluyen inversiones en bonos y en fondos de inversión inmobiliaria, las que en opinión de la Gerencia de El Banco serán realizadas en un período corriente, son registradas al costo o valor de mercado, el menor. Los intereses se reconocen cuando se devengan.

Las inversiones financieras temporales en moneda nacional son valuados a su costo de adquisición y las inversiones en moneda extranjera son valuadas al costo de adquisición, utilizando el tipo de cambio de cierre.

h) Inmuebles, mobiliario y equipos -

Los inmuebles, mobiliario y equipos son registrados a su costo de adquisición, excepto por el inmueble correspondiente a su sede principal que ha sido registrado a su valor de tasación determinado por un perito independiente. La depreciación correspondiente es calculada, consistentemente, por el método de línea recta a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos al término de su vida útil. Los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a los resultados del ejercicio en que

se incurren y las mejoras y renovaciones de importancia son capitalizadas. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se afecta a los resultados del ejercicio.

i) Bienes adjudicados y realizables -

Los bienes adjudicados, incluidos en el rubro Otros activos, son registrados sustancialmente al importe que resulte menor de la comparación del valor de la deuda pendiente de cobro a la fecha de adjudicación y de su correspondiente valor de mercado, determinado por tasadores independientes. Asimismo, los bienes realizables corresponden a aquellos bienes recuperados por El Banco como consecuencia de la rescisión de contratos de arrendamiento financiero, los cuales han sido incorporados en libros considerando el valor de las cuotas pendientes de cobro.

De acuerdo con las normas de la SBS, a partir de setiembre de 1998, El Banco que reciba bienes adjudicados y realizables deberá mantener las provisiones por la clasificación del deudor por un monto equivalente al 20% del valor neto en libros de dichos bienes y efectuar una provisión mensual equivalente a 1/18 de su valor neto en libros a partir del mes siguiente de su recepción. Los bienes adjudicados y realizables con anterioridad a dicha fecha que no hayan sido vendidos en el plazo de 12 meses son totalmente provisionados, a menos que soliciten por una sola vez una prórroga de seis meses a la SBS.

j) Activos intangibles -

Los activos intangibles, incluidos en el rubro Otros activos, comprenden básicamente gastos pre-operativos y de constitución, el crédito mercantil originado en la adquisición del Banco del País, "software", gastos de promoción y gastos de estudios y proyectos.

Los gastos pre-operativos son amortizados por el método de línea recta a una tasa del 10%, cuyos plazos vencen entre el 2003 y el 2007.

El crédito mercantil fue registrado con abono a una reserva especial en el patrimonio neto. Dicho crédito mercantil será amortizado por el método de línea recta en cinco años, de acuerdo a lo establecido por la SBS mediante Resolución No.715-99 de fecha 6 de agosto de 1999.

Los gastos pre-operativos y de constitución y los gastos relacionados con la adquisición de "software" son amortizados por el método de línea recta en un plazo de diez y cinco años, respectivamente.

k) Bonos de arrendamiento financiero y subordinados -

El pasivo por la emisión de bonos de arrendamiento financiero y subordinados es contabilizado a su valor nominal, reconociéndose los intereses devengados en los resultados del ejercicio.

l) Provisión para compensación por tiempo de servicios de los trabajadores -

La provisión para compensación por tiempo de servicios del personal, incluido en el rubro Otros pasivos, se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en las instituciones del sistema financiero elegidas por los trabajadores.

m) Impuesto a la renta y participación de los trabajadores -

El impuesto a la renta y la participación de los trabajadores (que de acuerdo con la legislación peruana corresponde al 5% de la renta imponible) son registrados tomando como base de cálculo la renta imponible determinada de acuerdo con las disposiciones legales aplicables.

El impuesto a la renta diferido reconoce el efecto tributario de las diferencias temporales que se originan entre el resultado financiero y la materia imponible, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigentes. Saldo deudor por impuestos diferidos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización (Nota 14-c).

n) Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del ejercicio a medida que se devengan, en función al tiempo de las operaciones que las generan. Las comisiones por servicios bancarios se reconocen como ingresos cuando se perciben, excepto por las comisiones relacionadas con la emisión de tarjetas de crédito, las cuales son registradas sobre la base de lo devengado.

Cuando en opinión de la Gerencia existen dudas razonables respecto a la cobrabilidad del principal de alguna colocación vencida, los intereses se reconocen como ganados en la medida que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado a tal punto que desaparece la duda en cuanto a la recuperación del principal, se restablece la contabilización de los intereses sobre la base de lo devengado.

Los otros ingresos y gastos son registrados en el ejercicio en que se devengan.

o) Utilidad por acción -

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año entre el promedio ponderado de las acciones suscritas y pagadas en circulación durante el periodo.

p) Equivalentes de efectivo -

Para efectos de presentación del estado de flujos de efectivo, se considera como efectivo y equivalentes de efectivo los fondos disponibles y los fondos interbancarios. Asimismo, de acuerdo a lo establecido por la SBS, las instituciones bancarias presentan el estado de flujos de efectivo mediante el método indirecto, considerando los movimientos netos de colocaciones e inversiones financieras temporales como actividades de inversión.

q) Saldos en moneda extranjera y ganancias y pérdidas en cambio -

Las ganancias y pérdidas en cambio generadas por las operaciones de compra-venta de moneda extranjera son registradas como ingresos financieros.

Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están expresados en nuevos soles a los tipos de cambio vigentes al cierre del año. Las diferencias de cambio que generan estos saldos se incorporan en los resultados del ejercicio en que se devengan y se incluyen en la cuenta Ganancia neta en operaciones de cambio .

r) Estados financieros al 31 de diciembre de 1998 -

Ciertas reclasificaciones han sido incorporadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 1998, a fin de posibilitar la comparación de los estados financieros.

s) Nuevos pronunciamientos contables -

Normas Internacionales de Contabilidad -

El Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de la NIC 12 a partir del año 2000, estableciendo que el impuesto a la renta diferido reconoce el efecto tributario de las diferencias temporales que se originan entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigentes.

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) llevó a cabo revisiones de las NICs 10, 14, 16, 17, 19, 22, 28 y 31 y emitió las NICs 35 a la 39, cuya adopción en el Perú aún no ha sido oficializada por el Consejo Normativo de Contabilidad.

De estas normas los aspectos más relevantes que serían aplicables a las operaciones de El Banco son:

NIC 36 - Deterioro de activos: Este pronunciamiento establece que si existe evidencia de que el valor de los activos se ha deteriorado, la empresa debe estimar su valor recuperable y si es necesario reconocer una pérdida por deterioro, que correspondería al monto en que el valor en libros del activo deberá ser reducido a su valor recuperable. La Norma define al valor recuperable como el mayor valor entre el valor neto que se obtendría de su venta y su valor en uso. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes: Esta norma exige que una provisión debe ser reconocida sólo cuando la empresa tiene la obligación presente de transferir beneficios económicos como resultado de eventos pasados, es probable que tal transferencia será requerida para

cancelar dicha obligación y su estimación puede llevarse a cabo confiablemente. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

NIC 38 - Activos intangibles: Esta norma requiere que un activo intangible se reconozca sólo si es probable que beneficios económicos futuros atribuibles al activo se generarán para El Banco y si es posible determinar su costo de manera confiable. Asimismo, no permite el reconocimiento como activo al "goodwill" generado internamente, gastos pre-operativos y gastos de promoción.

Al 31 de diciembre de 1999, El Banco mantiene gastos pre-operativos y un crédito mercantil generado por la adquisición del Banco del País así como gastos pre-operativos propios de El Banco por aproximadamente S/.7.3 millones, S/.43.5 millones y S/.2.4 millones, respectivamente (Nota 8-a).

NIC 39 - Instrumentos financieros, reconocimiento y medición: Esta norma establece las prácticas contables a aplicarse para el reconocimiento, valuación y presentación de los instrumentos financieros. El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

Norma emitida por la SBS -

Mediante Resolución No.1053-99 de fecha 30 de noviembre de 1999, la SBS aprobó el Reglamento de clasificación, valorización y provisiones de las inversiones, en el que se establece una nueva clasificación para las inversiones negociables líquidas, negociables disponibles para la venta, financieras a vencimiento y permanentes. Asimismo, dicho Reglamento señala que la provisión por comparación con el valor de mercado de las inversiones negociables disponibles para la venta y las permanentes, se realizará por cada valor en forma individual. El plazo máximo de adecuación al Reglamento ha sido fijado para el 31 de diciembre del año 2000.

El Banco estima que la adopción de este pronunciamiento no tendrá un efecto importante en su situación financiera o en el resultado de sus operaciones.

3 SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre, se resumen como sigue:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	US\$000	US\$000
Activos -		
Fondos disponibles	63,561	99,376
Valores negociables, neto	7,988	26,025
Colocaciones, neto	390,934	292,337
Otros activos	<u>51,215</u>	<u>9,411</u>
Van:	<u>513,698</u>	<u>427,149</u>

	<u>1999</u> US\$000	<u>1998</u> US\$000
Vienen:	<u>513,698</u>	<u>427,149</u>
Pasivos -		
Depósitos y obligaciones	(202,721)	(232,155)
Deudas a bancos y corresponsales	(214,929)	(115,805)
Otros pasivos	<u>(75,620)</u>	<u>(81,014)</u>
	<u>(493,270)</u>	<u>(428,974)</u>
Activo (pasivo), neto	<u>20,428</u>	<u>(1,825)</u>

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1999 han sido expresados en nuevos soles al tipo de cambio establecido por la SBS de S/3.48 por US\$1 (S/3.13 por US\$1 en 1998).

Al 31 de diciembre de 1999, el tipo de cambio promedio ponderado del mercado libre publicado por la SBS para las transacciones de compra y venta era de S/3.505 y de S/3.512 por US\$1, respectivamente (S/3.14 y S/3.159 al 31 de diciembre de 1998, respectivamente).

4 FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, los fondos disponibles incluyen aproximadamente US\$62.4 millones y US\$96 millones, respectivamente, que representan el encaje legal que los bancos establecidos en el Perú deben mantener por los depósitos captados de terceros. Estos fondos son mantenidos en las bóvedas de los bancos o están depositados en el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Los depósitos en nuevos soles están sujetos al encaje mínimo legal del 7% y los depósitos en moneda extranjera están sujetos al encaje mínimo legal del 7% más un encaje adicional que en promedio fue de 38.68% (20% de encaje adicional en 1998), el mismo que genera intereses fijados por el BCRP.

5 INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Bonos corporativos	4,917	8,024
Cuotas de participación de fondo de inversiones inmobiliario	21,593	23,517
Certificados de depósitos y acciones	<u>1,287</u>	<u>26,184</u>
	<u>27,797</u>	<u>57,725</u>

Los bonos corporativos han sido adquiridos a los precios y tasas ofrecidos en el mercado a la fecha de la compra. Las tasas anuales de interés son pactadas libremente teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado.

El Banco cuenta con 5,820 cuotas de participación del Fondo de Inversión Multirenta Inmobiliaria, cuyo valor contable de cada cuota al 31 de diciembre de 1999 asciende a US\$1,339.55. Dicho fondo es administrado por la empresa relacionada Nuevo Mundo SAFI.

Las rentas e intereses obtenidos por la tenencia de las inversiones financieras temporales son registradas conforme se devengan y se incluyen en el rubro Renta de inversiones en valores y otros en el estado de ganancias y pérdidas.

6 COLOCACIONES

a) Al 31 de diciembre el detalle de las colocaciones es el siguiente:

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Préstamos	430,271	28	284,534	24
Arrendamiento financiero	528,531	35	389,878	34
Préstamos personales	141,992	10	112,497	10
Documentos descontados	151,754	10	182,384	16
Créditos hipotecarios	95,796	6	97,164	8
Sobregiros y avances en cuenta corriente	88,973	6	86,068	7
Operaciones de "factoring"	21,433	1	32,933	3
Créditos para exportación e importación	120,228	8	2,787	-
Otras colocaciones	42,317	3	27,853	3
Créditos por liquidar	1,753	-	-	-
Créditos refinanciados y reestructurados	32,317	2	27,726	2
Créditos vencidos y en cobranza judicial	<u>60,391</u>	<u>4</u>	<u>41,309</u>	<u>4</u>
	1,715,756	113	1,285,133	111
Menos: Intereses no devengados en descuentos y arrendamiento financiero	<u>(111,159)</u>	<u>(6)</u>	<u>(82,801)</u>	<u>(7)</u>
	1,604,597	107	1,202,332	104
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa	<u>(85,034)</u>	<u>(7)</u>	<u>(42,942)</u>	<u>(4)</u>
	<u>1,519,563</u>	<u>100</u>	<u>1,159,390</u>	<u>100</u>
Créditos indirectos (Nota 16)	<u>586,244</u>		<u>436,764</u>	

Las colocaciones devengan tasas de interés efectivas anuales que fluctúan entre 26.82% y 52.51% para préstamos en moneda nacional (26.8% y 24.5%, en 1998) y entre 14% y 18% para préstamos en moneda extranjera (15% y 18%, en 1998). Asimismo, los sobregiros en cuenta corriente en moneda nacional y en moneda extranjera devengan una tasa efectiva anual de 81.95% y 24.04%, respectivamente (86.90% y 28.26% en 1998).

El rubro Operaciones de "factoring" incluye letras de cambio con vencimientos hasta el año 2005. Al 31 de diciembre de 1999, dicho rubro incluye letras con vencimiento mayor a un año por aproximadamente S/.14.2 millones (S/.28.5 millones en 1998).

Los vencimientos de la cartera de colocaciones al 31 de diciembre de 1999 se encuentran detallados en la Nota 19.

b) De acuerdo con las normas de la SBS, al 31 de diciembre la cartera de créditos de El Banco está clasificada por riesgo como sigue:

Clasificación	1999				1998							
	Créditos directos S/.000	%	Créditos indirectos S/.000	%	Total S/.000	%	Créditos directos S/.000	%	Créditos indirectos S/.000	%	Total S/.000	%
Normal	1,271,957	74	524,842	90	1,796,799	78	1,015,432	79	390,648	89	1,406,080	89
Con problemas potenciales	241,479	14	49,132	8	290,611	13	158,412	12	37,468	9	195,880	9
Deficiente	143,909	8	11,047	2	154,956	7	85,335	7	7,128	2	92,463	2
Dudoso	44,598	3	951	-	45,549	2	25,183	2	1,232	-	26,415	-
Pérdida	13,813	1	272	-	14,085	-	771	-	288	-	1,059	-
	<u>1,715,756</u>	<u>100</u>	<u>586,244</u>	<u>100</u>	<u>2,302,000</u>	<u>100</u>	<u>1,285,133</u>	<u>100</u>	<u>436,764</u>	<u>100</u>	<u>1,721,897</u>	<u>100</u>

c) Canje y/o venta de cartera -

Canje de cartera efectuado en 1999 -

Con fecha 15 de diciembre de 1999, la SBS aprobó un plan de desarrollo presentado por El Banco, mediante el cual se acoge al programa de canje temporal de cartera de colocaciones por Bonos del Tesoro Público hasta por la suma de US\$34.5 millones, a que se refiere el Decreto Supremo No.099-99-EF y la Resolución Ministerial No.134-99-EF/77. En virtud de ello, El Banco suscribió con Corporación Financiera de Desarrollo S.A. -COFIDE un contrato de Transferencia temporal de derechos a cambio de bonos y de un fideicomiso de cobranza y garantía, a través del cual, El Banco transfiere temporalmente a COFIDE el principal de la cartera cedida ascendente a US\$33.7 millones (S/.117.3 millones) a cambio del equivalente en 33,700 Bonos del Tesoro Público de valor nominal US\$1,000 cada uno. Del total de la cartera canjeada, S/.47.7 millones corresponden a créditos de consumo obtenidos como producto de la adquisición del Banco del País.

El plan de desarrollo antes mencionado, considera entre otros; el fortalecimiento patrimonial de El Banco, manteniendo su política de capitalizar una parte importante de las utilidades que se generen; el de mantener un adecuado calce de activos y pasivos; reducción de los riesgos de tasa de interés; incremento de operaciones en moneda extranjera; incremento en la captación de los depósitos del público en general y; una reestructuración organizacional, reforzándose las Areas de Negocios, Contraloría y de Evaluación de riesgos.

De acuerdo con la Circular SBS No.B-2050-99, El Banco ha reclasificado S/.117.3 millones de colocaciones al rubro Cuentas por cobrar por fideicomisos (Nota 8-e) y ha reasignado las provisiones relacionadas a dichos créditos por S/.30.6 millones lo que le permitió reversar provisiones para colocaciones de cobranza dudosa por aproximadamente S/.4.4 millones. Al respecto, El Banco deberá constituir las provisiones de cobranza dudosa sobre la cartera canjeada a partir del año 2001, en una proporción no menor al 25% del monto que resulte de la evaluación de la situación financiera de cada deudor a la fecha de análisis.

Al 31 de diciembre de 1999, el importe pendiente de cobro de la cartera de créditos transferida a COFIDE, de acuerdo a la clasificación asignada por El Banco es el siguiente:

Clasificación	Valor de la cartera		Provisión requerida		% de la provisión sobre la cartera
	S/.000	%	S/.000	%	
Normal	12,828	11	58	-	0.4
Con problemas potenciales	14,489	13	566	2	3.9
Deficiente	36,037	31	8,666	24	24.0
Dudoso	50,585	44	25,669	71	50.7
Pérdida	<u>1,258</u>	<u>1</u>	<u>1,258</u>	<u>3</u>	100.0
	<u>115,197</u>	<u>100</u>	<u>36,217</u>	<u>100</u>	

Venta de cartera -

En 1999, El Banco vendió a un accionista, cartera totalmente provisionada cuyo valor nominal ascendía aproximadamente a S/.7.3 millones, por un valor de S/.7,320.

En 1998, El Banco vendió a un tercero, cartera totalmente provisionada cuyo valor nominal ascendía a aproximadamente a S/.18.2 millones, por un valor de S/.18,000.

d) Al 31 de diciembre, los créditos directos e indirectos están distribuidos en los siguientes sectores:

	1999		1998	
	S/.000	%	S/.000	%
Manufactura	640,678	28	390,007	23
Comercio	425,663	19	394,488	23
Banca personal	306,351	13	194,738	12
Pesquería	83,106	4	123,725	8
Agricultura	<u>68,974</u>	<u>3</u>	<u>18,342</u>	<u>1</u>
Van:	1,524,772	67	1,121,300	67

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Vienen:	1,524,772	67	1,121,300	67
Minería	94,538	4	22,068	1
Construcción	171,025	7	112,942	5
Servicios financieros	43,709	2	11,537	1
Comunicaciones, almacenaje y transporte	111,798	5	127,030	8
Negocio de bienes raíces y servicio de arrendamiento	182,519	8	118,983	7
Electricidad, gas y agua	9,622	-	3,847	-
Educación, salud y otros servicios	7,155	-	21,173	1
Hotelería y restaurantes	86,363	4	94,173	5
Otros	70,499	3	88,844	5
	<u>2,302,000</u>	<u>100</u>	<u>1,721,897</u>	<u>100</u>

- e) En 1999 y 1998, los efectos del fenómeno climatológico conocido como El Niño conjuntamente con el de la crisis asiática y otros factores de recesión tuvieron un impacto significativo sobre la economía peruana, afectando seriamente la producción industrial, la distribución de bienes, el comercio y los sectores extractivos, tales como el de pesquería, agricultura, minería y petróleo. Esta situación originó un deterioro de la cartera de colocaciones de las entidades financieras del Perú, la misma que se ve reflejada en un incremento de los créditos vencidos y en cobranza judicial.

Al 31 de diciembre, el saldo de los créditos vencidos y en cobranza judicial está conformado como sigue:

	<u>1999</u>		<u>1998</u>	
	S/.000	%	S/.000	%
Vencidos hasta 4 meses	18,069	30	12,250	29
Vencidos más de 4 meses	12,493	21	5,639	14
En cobranza judicial	<u>29,829</u>	<u>49</u>	<u>23,420</u>	<u>57</u>
	<u>60,391</u>	<u>100</u>	<u>41,309</u>	<u>100</u>

Conforme a las políticas de contabilidad de El Banco, los intereses sobre colocaciones vencidas y en cobranza judicial se registran en la medida en que son cobrados. Al 31 de diciembre de 1999 y de 1998 el interés bruto que se hubiera registrado por estas colocaciones de acuerdo con sus condiciones y términos originales, ascendería a aproximadamente S/.6.9 millones y S/.1.9 millones, respectivamente.

f) El movimiento de la provisión para colocaciones directas de cobranza dudosa se detalla a continuación:

	<u>Específica</u> S/.000	<u>Genérica</u> S/.000	<u>Total</u> S/.000
Saldos al 1 de enero de 1998	21,628	2,482	24,110
Provisión registrada a resultados	29,305	5,783	35,088
Transferencias	3,098	577	3,675
Venta de cartera y castigos	(19,047)	-	(19,047)
Otros	<u>(1,067)</u>	<u>183</u>	<u>(884)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1998	33,917	9,025	42,942
Provisión registrada a resultados	8,894	824	9,718
Provisión registrada en el patrimonio	24,571	3,445	28,016
Cartera adquirida	10,336	3,874	14,210
Transferencias	2,625	(54)	2,571
Venta de cartera y castigos	(15,868)	-	(15,868)
Otros	<u>1,333</u>	<u>2,112</u>	<u>3,445</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>65,808</u>	<u>19,226</u>	<u>85,034</u>
Créditos indirectos (Nota 11)	<u>4,041</u>	<u>-</u>	<u>4,041</u>

El Banco registra las posibles pérdidas en sus colocaciones a través de una provisión. La provisión cargada a resultados es determinada de acuerdo a la política descrita en la Nota 2-e).

A través de las Resoluciones No.894-99 y No.1068-99, la SBS autorizó a El Banco la constitución de provisiones para colocaciones de cobranza dudosa con cargo al patrimonio por aproximadamente S/.28 millones.

La SBS ha establecido criterios para la clasificación y calificación de la cartera de créditos directos e indirectos en el Perú, para lo cual clasifica a los créditos en comerciales, otorgados a las microempresas (MES), de consumo e hipotecarios para vivienda. Asimismo, establece que la evaluación de la cartera de colocaciones se determina principalmente por la capacidad de pago del deudor, la misma que ha sido definida por el flujo de fondos del deudor así como el grado de cumplimiento de sus obligaciones y que las garantías otorgadas por los deudores son consideradas complementarias.

Dicha Resolución estableció la constitución de provisiones genéricas sobre la responsabilidad total de todos aquellos deudores clasificados como "créditos normales" así como un cronograma de porcentajes de provisiones que deben adoptar las instituciones financieras en forma progresiva hasta junio del año 2000, de acuerdo al tipo de crédito otorgado, el que se muestra a continuación:

<u>Categorías de riesgo</u>	<u>Créditos comerciales, MES e hipotecarios para vivienda</u>						<u>Créditos de consumo</u>		
	<u>Sin garantías</u>			<u>Con garantías preferidas</u>					
	<u>Porcentajes establecidos a</u>			<u>Porcentajes establecidos a</u>			<u>Porcentajes establecidos a</u>		
	<u>Diciembre</u>	<u>Junio</u>		<u>Diciembre</u>	<u>Junio</u>		<u>Diciembre</u>	<u>Junio</u>	
<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	<u>1998</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>	
Normal	0.60	0.80	1.00	0.60	0.80	1.00	0.60	0.80	1.00
Con problemas potenciales	3.00	4.00	5.00	1.50	2.00	2.50	3.50	4.00	5.00
Deficiente	25.00	25.00	25.00	8.00	10.00	12.50	30.00	30.00	30.00
Dudoso	58.00	59.00	60.00	28.00	29.00	30.00	60.00	60.00	60.00
Pérdida	100.00	100.00	100.00	54.00	58.00	60.00	100.00	100.00	100.00

Las garantías preferidas son aquellas que permiten una rápida conversión de la garantía en dinero, con el cual se puede cancelar la obligación garantizada, sin costos significativos; cuentan con documentación legal adecuada; no presentan obligaciones previas que pudieran disminuir su valor o de alguna manera impedir que la empresa acreedora adquiera clara titulación y que su valor esté permanentemente actualizado. *

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, El Banco ha aplicado los porcentajes requeridos a dichas fechas. El déficit de provisión para colocaciones de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 1999 por aproximadamente S/4.9 millones será registrado en marzo del 2000.

- g) La cartera de colocaciones (créditos directos e indirectos) está respaldada con garantías recibidas de los clientes, conformadas principalmente por hipotecas, prendas industriales y mercantiles, certificados de depósitos a plazo, cartas fianza y otros (Nota 16).
- h) Las colocaciones por plazos de vencimientos son mostrados en la Nota 19.

7 INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>			<u>1998</u>
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>S/.000</u>	<u>acumulada</u>	<u>neto</u>	<u>neto</u>
		<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>	<u>S/.000</u>
Terrenos	4,046	-	4,046	4,046
Edificios y otras construcciones	138,333	14,395	123,938	71,286
Muebles, enseres y equipo	57,540	24,554	32,986	30,768
Unidades de transporte	996	322	674	273
Unidades por recibir	382	-	382	382
Trabajos en curso	4,281	-	4,281	3,361
	<u>205,578</u>	<u>39,271</u>	<u>166,307</u>	<u>110,116</u>

Las tasas anuales de depreciación aplicadas son las siguientes: edificios y otras construcciones 3% y 10%, muebles, enseres y equipo 10% y 20% y unidades de transporte 20%.

El saldo de este rubro incluye bienes adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero, cuyo valor neto en libros al 31 de diciembre de 1999 asciende a aproximadamente S/.18.2 millones (S/.18.8 millones en 1998). El pasivo correspondiente a estas operaciones se incluye en el rubro Otros pasivos (Nota 11).

Como acto previo a la fusión, El Banco realizó en mayo de 1999 una revaluación voluntaria del inmueble de su sede principal sobre la base de una tasación técnica practicada por peritos independientes. El mayor valor producto de la comparación entre los valores comerciales determinados por los peritos independientes y los valores netos en libros a la fecha de la tasación ascendió a S/.41.2 millones y fue registrado con abono a una cuenta de excedente de revaluación en el patrimonio neto y posteriormente capitalizado con autorización de la SBS.

Los bancos están prohibidos de dar en garantía los bienes de su activo fijo, salvo los adquiridos en operaciones de arrendamiento financiero, los mismos que garantizan los bonos emitidos para el financiamiento de dichas operaciones (Nota 12-a).

8 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	S/.000	S/.000
Intereses y comisiones por cobrar	41,222	26,648
Intangibles, neto	68,333	13,550
Bienes adjudicados	4,077	3,764
Bienes realizables	6,604	7,248
Cargas diferidas	62,723	55,021
Operaciones en trámite	1,553	-
Otras inversiones	10,250	7,070
Cuentas por cobrar diversas	<u>146,093</u>	<u>6,868</u>
	<u>340,855</u>	<u>120,169</u>

a) Al 31 de diciembre, el rubro Intangibles incluye:

	1999		1998	
	<u>Costo</u> S/.000	<u>Amortización acumulada</u> S/.000	<u>Valor neto</u> S/.000	<u>Valor neto</u> S/.000
Gastos pre-operativos y de promoción	23,635	5,806	17,829	9,152
Crédito mercantil	45,770	2,266	43,504	-
"Software"	8,056	3,055	5,001	2,358
Mejoras en locales arrendados	<u>2,511</u>	<u>512</u>	<u>1,999</u>	<u>2,040</u>
	<u>79,972</u>	<u>11,639</u>	<u>68,333</u>	<u>13,550</u>

Al 31 de diciembre de 1999, los gastos pre-operativos y de promoción incluyen principalmente lo siguiente:

- Gastos pre-operativos de El Banco y del Banco del País por S/.2.4 millones y S/.7.3 millones, respectivamente.
- Gastos de publicidad relacionados con los productos Nuevo Mundo Plazo y Nuevo Mundo Ahorros por un total de S/.0.9 millones.
- Gastos relacionados con el Proyecto del año 2000 por concepto de asesoría, gastos de personal y gastos administrativos, entre otros por S/.3.4 millones.
- Adelantos otorgados a una empresa relacionada para la adquisición de inmuebles por US\$1.3 millones (S/.3.5 millones). El plazo de la entrega de los inmuebles venció en octubre de 1998, encontrándose en proceso de suscripción el adendum correspondiente.

Los gastos de publicidad y los gastos relacionados con el Proyecto del año 2000 serán registrados con cargo a resultados del ejercicio 2000.

El crédito mercantil comprende básicamente el mayor valor pagado por la adquisición del Banco del País respecto del valor razonable de sus activos y pasivos identificables y fue registrado con abono a una cuenta de reserva especial en el patrimonio neto.

b) Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el rubro bienes adjudicados y realizables incluye terrenos, inmuebles y maquinaria y equipos recibidos en pago de deudas de clientes cuyos créditos se encontraban en cobranza judicial. Los bienes adjudicados y realizables han sido incorporados en libros a valores aproximados a los determinados según tasaciones efectuadas por peritos independientes; mientras que, los bienes realizables han sido incorporados en libros considerando el valor de las cuotas pendientes de cobro.

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 la provisión para bienes adjudicados y realizables asciende a aproximadamente S/.8.3 millones y S/.6.6 millones, respectivamente; habiéndose registrado con cargo a los resultados del ejercicio 1999, aproximadamente S/.7.8 millones (S/.4.7 millones en 1998) que se muestra incluido en el rubro Provisiones para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos del estado de ganancias y pérdidas.

Al 31 de diciembre de 1999, existe un déficit en la provisión para bienes adjudicados y realizables por aproximadamente S/.2.3 millones, el que será registrado con cargo a los resultados del año 2000.

c) Las cargas diferidas están conformadas por:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Crédito fiscal del impuesto general a las ventas	26,941	19,653
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	14,377	15,049
Impuesto extraordinario a los activos netos	6,308	4,986
Reclamos tributarios	4,930	3,314
Gastos promocionales	2,404	4,265
Otras	<u>7,763</u>	<u>7,754</u>
	<u>62,723</u>	<u>55,021</u>

- El rubro impuesto extraordinario a los activos netos incluye aproximadamente S/.1.7 millones correspondientes al año 1997, los mismos que serán registrados con cargo a los resultados del año 2000.
 - El rubro reclamos tributarios corresponde principalmente a recursos de reclamación interpuestos ante la autoridad tributaria por concepto de pagos a cuenta del impuesto a la renta efectuados en exceso. Al respecto, la Gerencia y sus asesores legales consideran que la resolución de dichos reclamos resultará favorable para El Banco.
 - El rubro gastos promocionales incluye los premios otorgados a los ahorristas de El Banco por concepto de inmuebles por S/.0.6 millones y premios en efectivo por US\$1 millón equivalente a S/.1.8 millones, los que serán íntegramente amortizados en diciembre del 2000 y setiembre del 2001, respectivamente.
- d) El rubro Otras inversiones incluye la adquisición a una empresa relacionada, de 28 palcos suites de un complejo deportivo en etapa de construcción por aproximadamente US\$1.7 millones (S/.5.9 millones) así como los derechos publicitarios por US\$0.8 millones (S/.2.8 millones).
- e) Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar diversas están conformadas por:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Fideicomisos en garantía	115,197	-
Reclamaciones a terceros	16,157	600
Impuesto general a las ventas por cobrar relacionado con las operaciones de arrendamiento financiero	8,846	-
Cuentas por cobrar diversas	<u>18,966</u>	<u>6,086</u>
	159,166	6,686
Provisión para cuentas por cobrar diversas	<u>(13,073)</u>	-
	<u>146,093</u>	<u>6,686</u>

- El fideicomiso en garantía corresponde a la cartera cedida a COFIDE a cambio de Bonos del Tesoro Público, la misma que fue entregada en fideicomiso a El Banco para que se encargue de su cobranza y recuperación. Al 31 de diciembre de 1999, el fideicomiso en garantía se encuentra neto de la cobranza de cartera por aproximadamente S/.2.1 millones (Nota 6-c).
- Las reclamaciones a terceros corresponden al valor de los contratos de arrendamiento financiero rescindidos, por los cuales El Banco no ha podido efectuar la recuperación del bien. Dicho importe se muestra neto de una provisión por aproximadamente S/.7 millones.

Al respecto, un tercero ha interpuesto una acción judicial en contra de El Banco, solicitando que se deje sin efecto la resolución de contratos de arrendamiento financiero por aproximadamente S/.4.3 millones; solicitando adicionalmente una indemnización por daños y perjuicios de US\$1.5 millones. Al 31 de diciembre de 1999, se concedió al demandante una medida cautelar, en virtud del cual El Banco se abstenga de realizar cualquier acto de ejecución o transferencia de la garantía hipotecaria, habiendo El Banco presentado el recurso de apelación correspondiente.

- Las cuentas por cobrar diversas incluyen cuentas por cobrar a los accionistas del Banco del País por aproximadamente S/.13 millones, originadas por la disminución del capital del Banco del País, efectuada por disposición de la SBS. Al 31 de diciembre de 1999, El Banco provisionó el total de esta cuenta por cobrar con cargo al patrimonio neto según autorización de la SBS del 30 de noviembre de 1999 (Nota 13-c).

9 DEPOSITOS Y OBLIGACIONES

- a) Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Depósitos y obligaciones que no generan intereses	103,104	111,598
Depósitos y obligaciones que generan intereses	<u>896,043</u>	<u>837,453</u>
	<u>999,147</u>	<u>949,051</u>

Durante 1999 y 1998, El Banco aplicó la política de remunerar los depósitos y obligaciones a la vista y de ahorros de acuerdo con una escala creciente de tasas de interés, dependiendo del saldo medio mantenido en las cuentas. Adicionalmente, como parte de esta política, se estableció que los saldos menores a un importe determinado por cada tipo de cuenta no generen intereses.

- b) Las tasas de interés aplicadas a las diferentes cuentas de depósitos y obligaciones son determinadas por El Banco, teniendo en cuenta las tasas de interés vigentes en el mercado. Al 31 de diciembre de 1999, las tasas anuales de interés fluctuaron entre 5.21% y 8.34% para los depósitos en moneda extranjera y entre 11.72% y 16.87% para los depósitos en moneda nacional.
- c) Al 31 de diciembre el monto de los depósitos a plazo está conformado como sigue:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Depósitos a plazo	694,313	639,429
Depósitos por compensación por tiempo de servicios	7,436	6,366
Certificados bancarios en moneda extranjera	<u>35,825</u>	<u>83,185</u>
	<u>737,574</u>	<u>728,980</u>

Los depósitos a plazo y los certificados bancarios en moneda extranjera son constituidos de acuerdo con los periodos establecidos por los dispositivos legales vigentes.

- d) Los vencimientos de los depósitos y obligaciones se muestran en la Nota 19.

10 DEUDAS A BANCOS Y CORRESPONSALES

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Deudas a bancos y corresponsales	351,157	250,164
Líneas de crédito promocionales	404,355	159,245
Préstamo de fondo internacional	<u>30,579</u>	-
	<u>786,091</u>	<u>409,409</u>

- a) Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses con tasas vigentes en el mercado internacional, tienen vencimientos entre el año 2000 y el 2007. Asimismo, el saldo al 31 de diciembre de 1999, corresponde a préstamos recibidos por El Banco destinados principalmente a capital de trabajo o para reestructuración de deudas.
- b) Las líneas de crédito promocionales representan préstamos recibidos de COFIDE con el objeto de promover el desarrollo de las actividades en el Perú. Este préstamo incluye acuerdos específicos sobre como deben ser usados, las condiciones financieras que deben mantenerse y otros asuntos administrativos. Estos préstamos generan intereses de Libor más 1.625% hasta Libor más 5.5% y vencen en los próximos 7 años. Dicho préstamo incluye ciertas cláusulas contractuales referentes al cumplimiento de condiciones específicas, las que El Banco considera haber cumplido en su totalidad.
- c) El préstamo de fondo internacional corresponde al préstamo a siete años otorgado por la Corporación Internacional de Inversiones (CII) por US\$10 millones, según contrato suscrito en diciembre de 1998, con el objeto de financiar al sector de la pequeña y mediana empresa, a través del otorgamiento de préstamos de mediano y largo plazo, o mediante la modalidad de arrendamiento financiero. Este préstamo devenga una tasa de interés anual de Libor más 2 7/8 % e incluye ciertas cláusulas contractuales referentes al cumplimiento de condiciones específicas, las que El Banco considera haber cumplido en su totalidad. Al 31 de diciembre de 1999, el importe recibido por este financiamiento asciende a US\$ 8.8 millones, de los cuales El Banco ha colocado aproximadamente US\$7.2 millones, el saldo pendiente será desembolsado en un plazo máximo de 90 días de acuerdo con lo estipulado en el contrato suscrito con el CII. Adicionalmente El Banco ha desembolsado con recursos propios préstamos por este concepto por US\$3.7 millones.
- d) Los vencimientos de las deudas a bancos y corresponsales se muestran en la Nota 19.

11 OTROS PASIVOS -

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Intereses y comisiones por pagar	24,115	21,314
Cuentas por pagar por operaciones de arrendamiento financiero	10,563	14,354
Operaciones en trámite	2,656	3,569
Impuestos, remuneraciones y otras cuentas por pagar	10,809	8,836
Provisión para beneficios sociales	1,061	2,221
Gastos y participaciones del Directorio	717	1,038
Otros pasivos	<u>9,633</u>	<u>8,221</u>
	<u>59,554</u>	<u>59,553</u>

Las cuentas por pagar por operaciones de arrendamiento financiero comprenden el saldo del contrato de leasing, suscrito por Coordinadora Primavera S.A. con Santander Leasing por la compra de un inmueble por un importe total de US\$3 millones. El saldo al 31 de diciembre de 1999 corresponde a 24 cuotas mensuales iguales más una opción de compra al término del contrato por US\$0.6 millones (US\$4.3 millones correspondiente a 36 cuotas en 1998), con un interés de 10.63% anual y con vencimiento en diciembre del 2001 (Nota 7).

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 el rubro Otros pasivos incluyen la provisión para créditos indirectos de cobranza dudosa la cual asciende a aproximadamente S/.4 millones y S/.3.9 millones respectivamente (Nota 6-f).

12 BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre el saldo de este rubro comprende:

	<u>1999</u>	<u>1998</u>
	S/.000	S/.000
Bonos de arrendamiento financiero	208,800	198,129
Bonos subordinados	<u>22,185</u>	<u>26,417</u>
	<u>230,985</u>	<u>224,546</u>

a) Al 31 de diciembre los bonos de arrendamiento financiero comprenden:

<u>Emisión</u>	<u>1999</u>		<u>1998</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual</u>
	<u>Corto plazo</u> US\$000	<u>Largo plazo</u> US\$000	<u>Corto plazo</u> US\$000	<u>Largo plazo</u> US\$000		
Primera - Serie A	-	10,000	-	10,000	Entre junio y setiembre del 2002	8.5%
Tercera - Series A, D	10,000	-	-	10,000	Octubre del 2000	7.75%
Cuarta - Series A, D	-	20,000	-	20,000	Abril del 2003	7.75%
Cuarta - Series E, H	-	20,000	-	20,000	Mayo del 2003	7.75%
	<u>10,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>60,000</u>		
Equivalente en miles de S/.	<u>34,800</u>	<u>174,000</u>	<u>-</u>	<u>198,129</u>		

Estos bonos se encuentran garantizados con los activos otorgados en arrendamiento financiero por El Banco (Nota 7).

b) Al 31 de diciembre los bonos subordinados comprenden:

<u>Emisión</u>	<u>1999</u>		<u>1998</u>		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés anual</u>
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>		
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>		
Primera - Serie A	1,250	-	1,250	1,250	Mayo del 2000	9%
Primera - Serie B	1,125	-	375	1,125	Setiembre del 2000	9%
Segunda - Series A y B	-	4,000	-	4,000	Diciembre del 2001	8.5%
	<u>2,375</u>	<u>4,000</u>	<u>1,625</u>	<u>6,375</u>		
Equivalente en miles de S/.	<u>8,265</u>	<u>13,920</u>	<u>5,366</u>	<u>21,051</u>		

Los bonos subordinados son considerados como parte del patrimonio efectivo de El Banco (Nota 13-a). De acuerdo con lo establecido en la segunda disposición transitoria de la Ley de Bancos y el Artículo 255° del Decreto Legislativo No.679, no se considerará dentro del cómputo para el patrimonio efectivo el exceso al 30% del capital pagado y reservas de El Banco ni la parte de la deuda subordinada que vence en el transcurso de los próximos dieciocho (18) meses.

13 PATRIMONIO NETO

a) General -

Al 31 de diciembre de 1999, el patrimonio efectivo de El Banco determinado según las normas legales asciende a S/.254.3 millones (S/.161 millones al 31 de diciembre de 1998). Esta cifra se utiliza para calcular ciertos límites y restricciones aplicables a las operaciones de El Banco en el Perú.

Los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo determinados por El Banco según la legislación aplicable a instituciones financieras ascienden a aproximadamente S/.2,253.8 millones. (S/.1,529.3 millones al 31 de diciembre de 1998).

De acuerdo a la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, a partir del 31 de diciembre de 1999, el monto de los activos y créditos contingentes ponderados por riesgo no puede ser superior a once veces (11) el patrimonio efectivo destinado a cubrir riesgo crediticio (11.5 veces al 31 de diciembre de 1998).

Asimismo, a partir de 1999, la SBS estableció el requerimiento patrimonial mínimo por riesgos de mercado aplicable a riesgo cambiario para las empresas de operaciones múltiples, estableciendo que el monto de posiciones afectas a riesgo ponderado por riesgo no podrá exceder de once veces (11) el patrimonio efectivo destinado a cubrir riesgo de mercado.

Al 31 de diciembre de 1999 el ratio de apalancamiento para cubrir riesgo crediticio de El Banco equivale a 9.04 veces el patrimonio efectivo y el ratio de apalancamiento global por riesgo crediticio y de mercado equivale a 9.08 veces el patrimonio efectivo.

b) Capital -

El capital autorizado, suscrito y pagado, de acuerdo con los estatutos de El Banco y sus modificaciones, al 31 de diciembre de 1999, está representado por 117,632,000 acciones comunes Clase "A" de S/.1 valor nominal cada una (100,000 acciones comunes de S/.1,000 valor nominal cada una en 1998).

A la fecha, se encuentra pendiente la emisión de acciones resultantes de la reexpresión del capital, las mismas que no constituyen dividendos y no están afectas al impuesto a la renta.

c) Capital adicional -

Al 31 de diciembre de 1999, el capital adicional corresponde a las acciones pendientes de emisión, originadas del proceso de fusión y adquisición de Nuevo Mundo Leasing S.A., Coordinadora Primavera S.A. y Banco del País, las que se encuentran en proceso de inscripción en los registros públicos.

Como consecuencia del proceso de adquisición y fusión con el Banco del País, se acordó que los accionistas de dicha institución bancaria recibirían 12,425,600 acciones Clase "B", las que al 31 de diciembre de 1999 no habían sido emitidas. Al respecto, con fecha 12 de enero del 2000, los accionistas propietarios de las acciones Clase "B" suscribieron con Nuevo Mundo Holding S.A. un contrato de transacción en virtud del cual le transferían sus acciones de Clase "B" y se daría por cancelada las cuentas pendientes de pago que pudiera tener el Banco del País con El Banco, asumiendo por lo tanto Nuevo Mundo Holding S.A. la cuenta pendiente de pago del Banco del País con El Banco (Notas 1 y 8-e).

d) Reserva legal -

De conformidad con lo dispuesto en la Ley que norma la actividad financiera, El Banco debe alcanzar una reserva legal no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva se constituye mediante el traslado anual de no menos del 10% de sus utilidades netas.

e) Resultados acumulados -

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los inversionistas extranjeros están autorizados a transferir al exterior, en divisas libremente convertibles, el íntegro de sus capitales, dividendos y cualquier otro elemento de propiedad industrial registrados en el organismo nacional competente (CONITE).

Asimismo, de acuerdo al Artículo 25° del Decreto Legislativo No.774, los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades no constituyen rentas gravables para efectos del impuesto a la renta.

14 SITUACION TRIBUTARIA

- a) La pérdida tributaria bajo el régimen general del impuesto a la renta ha sido determinada de acuerdo con la legislación tributaria vigente, agregando y deduciendo a la utilidad ajustada por inflación las partidas que se consideran gravables y no gravables.

En adición al régimen general, El Banco se encuentra afecto al impuesto extraordinario a los activos netos, el que grava con la tasa del 0.2% el valor de los activos ajustados por inflación neto de aquellas partidas no gravables de acuerdo con las normas que regulaban el impuesto mínimo a la renta. Dicho impuesto extraordinario puede ser utilizado como crédito contra los pagos a cuenta o de regularización del impuesto a la renta.

- b) Al 31 de diciembre de 1999, El Banco tiene una pérdida tributaria arrastrable ascendente a S/31.6 millones, la misma que puede compensarse con utilidades que se obtengan en los cuatro años siguientes, contados a partir del primer año en que se generan dichas utilidades. Este monto podría ser modificado como resultado de la revisión de las autoridades tributarias.

La determinación de la pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1999 ha sido calculada de la siguiente forma:

	S/.000
Utilidad financiera	18,225
Adiciones (deducciones) para efectos tributarios:	
Cuota de capital por operaciones de leasing	70,409
Provisiones genéricas	3,880
Depreciación de activos fijos otorgadas en leasing	(67,438)
Diferencia de cambio relacionadas con las operaciones de leasing	(33,201)
Resultado por exposición a la inflación (REI)	12,328
Diferencia en cambio por nivelación de activos y pasivos	8,160
Cuota de capital y REI de operaciones de leasing recibidos	(5,365)
Impuesto general a las ventas - operaciones de leasing	(26,075)
Otros, neto	5,602
Pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1998	(18,141)
Pérdida tributaria al 31 de diciembre de 1999	(31,616)

c) Impuesto a la renta diferido -

Al 31 de diciembre de 1999, el saldo del impuesto a la renta diferido no registrado, calculado sobre las diferencias temporales determinadas entre la utilidad financiera y la materia imponible y considerando el efecto de los gastos no contabilizados por El Banco por aproximadamente S/.13.2 millones, conformado principalmente por provisiones para colocaciones de cobranza dudosa por S/.4.9 millones, provisiones para bienes adjudicados y realizables por S/.2.3 millones y otros gastos diferidos por S/.6 millones (ver Notas 6-f, 8-a, 8-b y 8-c), asciende a aproximadamente S/.1.7 millones, el cual ha sido determinado aplicando una tasa combinada de 33.5%, considerando que la participación de los trabajadores es deducible para efectos del impuesto a la renta.

d) Los ejercicios 1995 a 1999 inclusive, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias. La Gerencia y sus asesores legales estiman que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas revisiones.

15 UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, la utilidad neta por acción ha sido determinada como sigue:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Utilidad neta del año	18,225	17,015
Promedio ponderado de acciones en circulación	114,693,333	96,127,666
Utilidad básica por acción	0.159	0.177

16 CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre este rubro comprende:

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Operaciones contingentes -		
Avales y cartas fianzas	363,920	370,298
Recompra de cartera de crédito (canje de cartera)	117,344	-
Créditos documentarios de exportación e importación	85,070	62,451
Otros	<u>19,910</u>	<u>4,015</u>
Van:	<u>586,244</u>	<u>436,764</u>

	<u>1999</u> S/.000	<u>1998</u> S/.000
Vienen:	<u>586,244</u>	<u>436,764</u>
Cuentas de orden -		
Valores en cobranza	708,492	138,723
Garantías recibidas	1,655,755	1,426,675
Valores en custodia	42,009	102,921
Calificación de la cartera	2,302,000	1,654,247
Cartera transferida	115,298	-
Bonos emitidos	236,640	236,640
Otras	<u>507,265</u>	<u>795,174</u>
	<u>5,567,459</u>	<u>4,354,380</u>
	<u>6,153,703</u>	<u>4,791,144</u>

El saldo del rubro garantías recibidas está expresado al valor acordado de las garantías a la fecha del contrato de préstamo. Este saldo no representa necesariamente el valor de mercado de las garantías mantenidas por El Banco (Nota 6).

En el curso normal de sus operaciones, El Banco realiza operaciones contingentes que lo exponen a riesgos crediticios, adicionales a los montos reconocidos en el balance general.

El riesgo crediticio en las operaciones contingentes incluidas en las cuentas de orden, es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes, de una operación contingente, no cumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo de El Banco por pérdidas crediticias, por los créditos documentarios de importación y de exportación y de garantías, está representado por los montos estipulados en los contratos de estos instrumentos.

Considerando que la mayoría de las operaciones contingentes debe llegar a su vencimiento sin que se haya tenido que hacer frente a las mismas, el total de las operaciones contingentes no representa, necesariamente, necesidades futuras de efectivo.

Los créditos documentarios de exportación e importación y los avales y cartas fianza, son compromisos contingentes otorgados por El Banco para garantizar el cumplimiento de un cliente frente a un tercero.

Los créditos documentarios de exportación e importación son principalmente emitidos como garantías crediticias utilizadas para facilitar transacciones comerciales con el exterior. Los riesgos asociados a estos créditos son reducidos por la participación de terceros.

Excepto por compromisos de compra y venta de moneda extranjera a futuro, en general El Banco no participa en otro tipo de transacciones generalmente descritas como derivados, incluyendo "swaps" de tasas de interés, "swaps" de monedas u opciones. Los contratos de compra y venta de moneda extranjera a futuro son acuerdos por los cuales se pacta la entrega a futuro de instrumentos financieros, en los cuales el vendedor se compromete a efectuar la entrega en una fecha futura específica de un

instrumento determinado, a un precio o rentabilidad determinada. El riesgo surge de la posibilidad de que la contraparte no cumpla con los términos acordados y de las fluctuaciones de las tasas de cambio. Al 31 de diciembre de 1999, el monto de referencia de los contratos vigentes era de S/.16.2 millones, los cuales tienen vencimientos no mayores a un año. Estos contratos se efectúan sólo con el propósito de satisfacer las necesidades de los clientes y el riesgo de cambio está cubierto en su totalidad con otras operaciones.

La Gerencia de El Banco estima que no surgirán pérdidas significativas de sus operaciones contingentes.

17 VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La NIC 32 define como instrumento financiero a cualquier contrato que da origen tanto a un activo financiero de una empresa como a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra empresa, considerándose como tales el efectivo, cualquier derecho contractual para recibir o entregar dinero u otro activo financiero o para intercambiar instrumentos financieros y un instrumento de capital de otra empresa. Asimismo, los instrumentos financieros incluyen tanto a los instrumentos principales, como cuentas por cobrar, cuentas por pagar y valores de capital; como a los instrumentos derivados como opciones financieras.

El valor razonable es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo acordado entre partes conocedoras y dispuestas en una transacción corriente, considerando la suposición de que la entidad es un negocio en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado activo y líquido, su precio estipulado en el mercado brinda la mejor evidencia de su respectivo valor razonable. En los casos en que los precios estipulados en el mercado no están disponibles o no pueden ser un indicativo del valor razonable de los instrumentos financieros, se pueden utilizar para determinar dicho valor razonable, el valor de mercado de instrumentos financieros similares, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, los que se basan en factores subjetivos y en muchos casos imprecisos, por lo que cualquier cambio en los mismos o en la metodología de estimación utilizada podría tener un efecto significativo sobre los valores razonables de los instrumentos financieros. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, el valor razonable no es un indicativo del valor neto realizable o de liquidación de los mismos.

Una porción significativa de los activos y pasivos de El Banco corresponden a instrumentos financieros de corto plazo, con vencimientos a plazos menores a un año. Se considera que los valores razonables de tales instrumentos financieros, con excepción de aquellos que cuentan con valores de cotización, son equivalentes a su correspondiente valor en libros al cierre del ejercicio.

La metodología y supuestos utilizados dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se muestra a continuación:

- a) Los fondos disponibles representan efectivo o depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios significativos.
- b) El valor de mercado de las inversiones financieras temporales son similares a los valores en libros, debido a que corresponden a operaciones a corto plazo.
- c) El valor de mercado de las colocaciones son similares a los valores en libros, debido a que los importes representan el valor del principal de las colocaciones a corto y largo plazo, netas de sus correspondientes provisiones para cobranza dudosa.
- d) El valor de mercado de los depósitos y obligaciones corresponde a su respectivo valor en libros debido principalmente a su naturaleza corriente y en el caso de los depósitos a plazos a que las tasas de interés son comparables a la de otros pasivos similares y corresponden a los saldos que tendría que pagar El Banco en caso de liquidarse dichos pasivos.
- e) Las deudas a bancos y corresponsales generan intereses a tasas variables y tasas preferenciales, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.
- f) Los bonos de arrendamiento financiero y bonos subordinados generan intereses a tasas preferenciales, considerándose que los valores en libros son similares a sus correspondientes valores de mercado.
- g) Como se describe en la Nota 16, El Banco ha otorgado avales, cartas fianza y créditos documentarios de importación y exportación y garantías pendientes. Basándose en el nivel de comisiones actualmente cobrados por el otorgamiento de tales créditos contingentes y tomando en consideración el vencimiento y las tasas de interés, conjuntamente con la solvencia actual de las contrapartes, la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable no es material. Debido a la incertidumbre que incide en la valuación, la probabilidad y oportunidad en que las mismas son ejecutadas a la falta de un mercado establecido, El Banco considera que no es factible determinar el valor razonable estimado de dichas garantías pendientes.
- h) Los compromisos de compra y venta a futuro de moneda extranjera se encuentran principalmente coberturados, de tal manera que no representen riesgos significativos para El Banco.

La información relacionada a las tasas de interés aplicables a las colocaciones y los niveles de concentraciones de crédito se muestra en la Nota 6 y la correspondiente a los plazos de vencimiento se muestra en la Nota 19.

La información relacionada a las tasas de interés de los depósitos y obligaciones y de las deudas a bancos y corresponsales se muestra en las Notas 9 y 10, respectivamente y la correspondiente a los niveles de concentración y plazos de vencimiento se muestra en la Nota 19.

3 **TRANSACCIONES EFECTUADAS CON PARTES VINCULADAS Y EMPRESAS RELACIONADAS**

a) **Transacciones crediticias efectuadas con accionistas, directores y funcionarios -**

Ciertos accionistas, directores y funcionarios del Banco han efectuado, directa o indirectamente, transacciones de crédito con El Banco, de acuerdo a lo permitido por la legislación peruana (Ley No.26702, la cual regula y limita ciertas transacciones con empleados, directores y funcionarios de los bancos). Al 31 de diciembre de 1999, los préstamos y otros créditos a empleados de El Banco ascendían aproximadamente a US\$2 millones (US\$5.3 millones al 31 de diciembre de 1998).

b) **Transacciones crediticias efectuadas con empresas relacionadas -**

El Banco forma parte de un grupo de compañías relacionadas y tiene transacciones y relaciones significativas con las empresas del grupo, tales como otorgamiento de préstamos, operaciones de factoring, adelantos para la adquisición de inmuebles, entre otros. Debido a esta relación, es posible que los términos de estas operaciones no sean los mismos de aquéllos que resultarían si las transacciones hubieran sido efectuadas con entidades no relacionadas.

Al 31 de diciembre de 1999, los préstamos, otros créditos contingentes e inversiones a entidades vinculadas totalizan US\$16.5 millones, incluyendo US\$15.1 millones de préstamos directos (US\$4.2 millones y US\$3.7 millones, respectivamente, al 31 de diciembre de 1998), que representan aproximadamente 3.3% del total de la cartera de préstamos directos (1.2% al 31 de diciembre de 1998). Estos préstamos y los créditos contingentes están clasificados en las siguientes categorías de riesgos, al 31 de diciembre de 1999: normales 97.71% y con problemas potenciales 2.29% (normales 100% al 31 de diciembre de 1998).

c) **Otras operaciones -**

Al 31 de diciembre de 1999, El Banco mantiene los siguientes saldos con empresas relacionadas:

	S/.000
Cuotas de participación de fondo de inversiones inmobiliario	22,880
Adelantos otorgados para la adquisición de inmuebles (incluido en el rubro Otros activos)	3,473
Otras inversiones	8,771

Asimismo, en 1999 El Banco ha efectuado operaciones de factoring con empresas relacionadas, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 asciende a aproximadamente S/.20.4 millones.

19 **EVALUACION DE RIESGOS**

El Banco está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Gerencia sobre la base de su experiencia y habilidad establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, mercado y moneda.

Riesgo crediticio: El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de las transacciones individuales para lo cual considera aspectos como límites de concentración crediticia, pérdidas esperadas del portafolio, garantías preferidas y el requerimiento de capital de trabajo de acuerdo a los riesgos.

Al 31 de diciembre de 1999, el 47% de las colocaciones se han realizado a empresas del sector manufacturero y de comercio (46% en 1998). Asimismo, al 31 de diciembre de 1999, el 50% del total de depósitos se encuentra concentrado en 46 clientes, de los cuales aproximadamente el 36% corresponde a empresas del sector público.

Riesgo de liquidez: El Banco controla su liquidez a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos.

Al 31 de diciembre de 1999, los vencimientos de las colocaciones, de los depósitos y obligaciones y deudas a bancos y corresponsales son los siguientes:

	<u>Colocaciones</u> S/.000	<u>Depósitos y</u> <u>obligaciones</u> S/.000	<u>Deudas a</u> <u>bancos y</u> <u>corresponsales</u> S/.000
Hasta 3 meses	294,213	321,597	238,329
De 3 meses a 1 año	459,012	313,656	217,864
De 1 año a 5 años	699,691	363,894	284,433
Más de 5 años	202,449	-	45,465
Vencidas	60,391	-	-
	<u>1,715,756</u>	<u>999,147</u>	<u>786,091</u>

Riesgo de tasa de interés y moneda: Las colocaciones, los depósitos y obligaciones y las deudas a bancos y corresponsales se encuentran pactados en dólares estadounidenses o en nuevos soles a tasas fijas.

Price Waterhouse

Firma miembro de **PRICEWATERHOUSECOOPERS**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de febrero del 2000


A los señores Accionistas y Directores
Banco Nuevo Mundo

En relación con la auditoría del balance general del Banco Nuevo Mundo al 31 de diciembre de 1999 y de los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen en la fecha, hemos examinado la información complementaria requerida por la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV) detallada en el contenido. Esta información complementaria no es esencial para una adecuada interpretación de los referidos estados financieros y ha sido preparada como complemento a los mismos.

Nuestra auditoría, que fue efectuada con el objeto principal de dictaminar sobre los estados financieros tomados en su conjunto, incluyó comprobaciones selectivas de los registros contables, de los cuales la Gerencia de El Banco preparó la información complementaria adjunta, y la aplicación de otros procedimientos de auditoría en la medida que consideramos necesaria en las circunstancias. En nuestra opinión, esta información complementaria presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, los datos contenidos en ella en relación con los estados financieros tomados en su conjunto.

Collas Dongo-Soria

Refrendado por


----- (socio)
Arnaldo Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matrícula No. 7576

Anexo No.1

BANCO NUEVO MUNDO

**VALORES NEGOCIABLES
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

<u>Nombre de los emisores</u>	<u>Títulos</u>		<u>Valor</u>		<u>Valor de mercado</u>	
	<u>Clase</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Nominal unitario S/.</u>	<u>Total en libros S/.000</u>	<u>Unitario S/.</u>	<u>Total S/.000</u>
Pesquera Austral S.A.	Bonos corporativos	Varios	Varios	4,917	Varios	4,917
Nuevo Mundo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.	Certificados de participación	5,842	Varios	<u>22,880</u> <u>27,797</u>	Varios	<u>27,125</u> <u>32,042</u>

Ver Nota 5 a los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y DEPRECIACION ACUMULADA
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Clase de activos	Saldos iniciales S/.000	Adiciones al costo S/.000	Adquisición		Revaluación voluntaria S/.000	Ventas y/o retiros S/.000	Saldos finales S/.000
			Banco del País S/.000				
COSTO							
Terrenos	4,046	-	-	-	-	-	4,046
Edificios y otras construcciones	77,385	6,196	9,349	45,403	-	-	138,333
Muebles, enseres y equipo	44,907	2,232	10,401	-	-	-	57,540
Unidades de transporte	530	481	275	-	-	(290)	996
Unidades por recibir	382	-	-	-	-	-	382
Trabajos en curso	3,361	920	-	-	-	-	4,281
	<u>130,611</u>	<u>9,829</u>	<u>20,025</u>	<u>45,403</u>	<u>(290)</u>		<u>205,578</u>
DEPRECIACION							
Edificios y otras construcciones	6,099	3,464	617	4,215	-	-	14,395
Muebles, enseres y equipo	14,139	6,750	3,665	-	-	-	24,554
Unidades de transporte	257	51	141	-	-	(127)	322
	<u>20,495</u>	<u>10,265</u>	<u>4,423</u>	<u>4,215</u>	<u>(127)</u>		<u>39,271</u>

Ver Nota 7 a los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**INTANGIBLES Y AMORTIZACION ACUMULADA
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Clase de activos	Saldos iniciales	Adiciones	Adquisición	Ajustes	Saldos finales
	S/000	al costo S/000	Banco del País S/000	S/000	S/000
COSTO					
Gastos pre-operativos y de promoción	11,645	2,064	10,969	(1,043)	23,635
Crédito mercantil "Software"	-	45,770	-	-	45,770
Mejoras en oficinas	3,859	1,194	3,003	-	8,056
	2,320	191	-	-	2,511
	<u>17,824</u>	<u>49,219</u>	<u>13,972</u>	<u>(1,043)</u>	<u>79,972</u>
AMORTIZACION					
Gastos pre-operativos y de promoción	2,493	720	2,424	169	5,806
Crédito mercantil "Software"	-	2,266	-	-	2,266
Mejoras en oficinas	1,501	904	650	-	3,055
	280	232	-	-	512
	<u>4,274</u>	<u>4,122</u>	<u>3,074</u>	<u>169</u>	<u>11,639</u>

Ver Nota 8 a los estados financieros.

Anexo No.9

BANCO NUEVO MUNDO

**BONOS, CREDITOS HIPOTECARIOS Y OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Nombre de los acreedores	Clase de obligación	Garantía otorgada	Tasa de interés	Vencimiento	Importe autorizado US\$000	Importe utilizado US\$000	Saldo pendiente de pago		
							Total S/.000	Corriente S/.000	No corriente S/.000
Diversos	Bonos de arrendamiento financiero	Conjunto de activos de El Banco	7.75%	Entre octubre del 2000 y mayo del 2003	50,000	50,000	174,000	34,800	139,200
Diversos	Bonos de arrendamiento financiero	Conjunto de activos de El Banco	8.5%	Entre junio y setiembre del 2002	10,000	10,000	34,800	-	34,800
Diversos	Bonos subordinados	Patrimonio de El Banco	9.0%	Entre mayo y setiembre del 2000	4,000	4,000	8,265	8,265	-
Diversos	Bonos subordinados	Patrimonio de El Banco	8.5%	Diciembre del 2001	4,000	4,000	13,920	-	13,920
					<u>68,000</u>	<u>68,000</u>	<u>230,985</u>	<u>43,065</u>	<u>187,920</u>

Ver Nota 12 a los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**CAPITAL
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Capital	S/.000	<u>124,102</u>
Valor nominal por acción	S/.	<u>1</u>
Número de acciones suscritas y pagadas		<u>117,632,000</u>
Número de accionistas		<u>2</u>

Estructura de participación accionaria:

<u>Participación individual en el capital</u> %	<u>Número de accionistas</u>	<u>Total de participación</u> %
Hasta 10	1	8.00
De 90.01 al 100	<u>1</u>	<u>92.00</u>
TOTAL	<u>2</u>	<u>100.00</u>

Ver Nota 13 a los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**SEGUROS
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Número de la póliza	Empresa de seguros	Cobertura	Bienes o personas asegurados	Vigencia del	al	Monto de las coberturas US\$000	Valor neto en libros de los bienes asegurados S/000
5598	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Todo riesgo	Locales, instalaciones, contenido y bienes adjudicados	14.11.99	28.01.00	20,300	152,333
937	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Responsabilidad civil	Funcionarios y empleados	14.11.99	28.01.00	500	-
4706	El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte natural o accidental	Ejecutivos y empleados con antigüedad mayor a cuatro años servicios	Declaraciones mensuales		Hasta 32 sueldos	-
4694	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Responsabilidad civil, robo y/o asalto	Vehículos del Banco	17.05.99	17.05.00	Hasta el valor comercial	593
562	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Asistencia médica	Ejecutivos y empleados	28.02.99	28.02.00	Hasta US\$25	-
10900	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Asistencia médica Oncológica	Ejecutivos y empleados	28.02.99	28.02.00	Sin límite	-
4549	El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte natural o accidental	Clientes con préstamos personales y tarjetas de crédito	Declaraciones mensuales		Hasta US\$400	-
4562	El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte natural o accidental	Clientes con préstamos hipotecarios	Declaraciones mensuales		Hasta US\$400	-
572	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Incendio	Equipo electrónico	14.11.98	28.01.00	Hasta US\$1,000	-

Número de la póliza	Empresa de seguros	Cobertura	Bienes o personas asegurados	Vigencia del	al	Monto de las coberturas US\$000	Valor neto en libros de los bienes asegurados S/1000
2007	El Pacífico Vida Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte natural o accidental	Depósitos de compensación por tiempo de servicios	Declaraciones mensuales		Hasta US\$25	-
4467	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte e invalidez permanente	Ejecutivos y empleados	17.01.99	17.01.00	Variable hasta US\$600	-
0001	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Deshonestidad, robo y asalto	Locales y agencias del Banco	28.01.99	28.01.00	Hasta US\$5.000	-
7944	El Pacífico - Peruano Suiza Compañía de Seguros y Reaseguros	Muerte e invalidez permanente, terrorismo	Empleados y funcionarios del banco	23.06.99	23.06.00	Hasta US\$1.50	-
91117	Rimac-Internacional Compañía de Seguros y Reaseguros (*)	Todo riesgo	Instalaciones, mejoras, muebles y enseres y equipos electrónicos	07.03.99	07.03.00	US\$5,443	15,272
91232	Rimac-Internacional Compañía de Seguros y Reaseguros (*)	Responsabilidad civil, robo y/o asalto	Vehículos del Banco	03.03.99	03.03.00	Hasta el valor comercial	81
2102111	La Positiva Seguros y Reaseguros (*)	Asistencia médica y oncológica	Ejecutivos	01.03.99	01.03.00	Hasta US\$50	-
2102110	La Positiva Seguros y Reaseguros (*)	Asistencia médica y oncológica	Ejecutivos y empleados	01.03.99	01.03.00	Empleados US\$6 Ejecutivos US\$10	-
2501088	La Positiva Seguros y Reaseguros (*)	Muerte natural o accidental	Clientes con préstamos consumo	01.04.99	01.04.00	Variable	-
2500283	La Positiva Seguros y Reaseguros (*)	Deshonestidad, robo y asalto	Locales y agencias del Banco	26.03.99	26.03.00	Hasta US\$400	-

(*) Póliza perteneciente al Banco del País S.A.

BANCO NUEVO MUNDO

**REMUNERACIONES
A VALORES CONSTANTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	<u>Período 1999</u>		<u>Período 1998</u>	
	<u>Número de personas</u>	<u>Total S/.000</u>	<u>Número de personas</u>	<u>Total S/.000</u>
Directores	10	920	10	929
Funcionarios y Empleados	463	37,078	360	34,470
	<u>473</u>	<u>37,998</u>	<u>370</u>	<u>35,399</u>

BANCO NUEVO MUNDO

**BALANCE GENERAL (Notas 1, 2, 3, 17, 18 y 19)
A VALORES CONSTANTES**

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	1999	1998	1999	1998
	S./000	S./000	S./000	S./000
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES (Nota 4)				
Caja y canje	74,027	56,650		
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú	146,993	275,835		
Depósitos en bancos del país y del exterior	17,234	12,038		
	<u>238,254</u>	<u>344,523</u>		
FONDOS INTERBANCARIOS	10,000			
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES (Nota 5)	27,797	57,725		
COLOCACIONES (Nota 6)	1,519,563	1,159,390		
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO (Nota 7)	166,307	110,116		
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	340,855	120,169		
	<u>2,302,776</u>	<u>1,791,923</u>		
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	586,244	436,764		
Cuentas contingentes	5,567,459	4,354,380		
Cuentas de orden	6,153,703	4,791,144		
	<u>12,307,406</u>	<u>9,582,288</u>		
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
DEPOSITOS Y OBLIGACIONES (Nota 9)				
Obligaciones a la vista	88,586	58,146		
Depósitos de ahorro	145,959	96,205		
Depósitos a plazo	737,574	728,980		
Otros depósitos	27,028	65,720		
	<u>999,147</u>	<u>949,051</u>		
DEUDAS A BANCOS Y CORRESPONSALES (Nota 10)	786,091	409,409		
BONOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SUBORDINADOS (Nota 12)	230,985	224,546		
OTROS PASIVOS (Nota 11)	59,554	59,553		
PATRIMONIO NETO (Nota 13)	124,102	112,359		
Capital	38,404	13,864		
Capital adicional	53,636	5,868		
Reservas	10,857	17,273		
Resultados acumulados	<u>226,999</u>	<u>149,364</u>		
SITUACION TRIBUTARIA (Nota 14)	2,302,776	1,791,923		
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	586,244	436,764		
Cuentas contingentes	5,567,459	4,354,380		
Cuentas de orden	6,153,703	4,791,144		
	<u>12,307,406</u>	<u>9,582,288</u>		

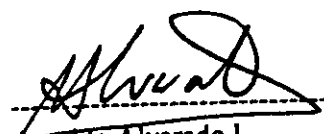
- 4 Durante 1999, El Banco con autorización de la SBS ha efectuado y registrado contablemente las transacciones mencionadas a continuación:
- a) Como se menciona en las Notas 1 y 8-a) a los estados financieros, El Banco adquirió el Banco del País S.A., originándose como producto de esta transacción un crédito mercantil cuyo saldo al 31 de diciembre de 1999 asciende a S/.43.5 millones y, que por expresa autorización de la SBS fue abonado a una cuenta especial en el patrimonio neto y será amortizado en un plazo de cinco años. Al respecto, tal como se menciona en las Notas 6-c), 8-e) y 13-c), El Banco efectuó las siguientes operaciones relacionadas con la compra de dicho banco: i) se acogió al programa de canje de cartera por bonos, el que incluyó aproximadamente S/.47.7 millones de cartera de consumo obtenida como consecuencia de la compra del Banco del País, ii) con autorización de la SBS registró una provisión para cuentas por cobrar de cobranza dudosa por aproximadamente S/.13 millones con débito al patrimonio neto, la misma que se había originado por el registro de la disminución del capital social del Banco del País dispuesto por la SBS y, iii) en enero del 2000, los accionistas del Banco del País transfirieron la totalidad de las acciones que poseían del capital social de El Banco, dando por cancelada la totalidad de las deudas que pudieran tener a dicha fecha con El Banco, situación que fue comunicada a la SBS el 13 de enero del 2000. La Gerencia del Banco estima que el monto del crédito mercantil será recuperado con los ingresos provenientes de las utilidades futuras que generen esta operación.
 - b) Fusión por absorción de El Banco con las empresas relacionadas, Nuevo Mundo Leasing S.A. y Coordinadora Primavera S.A. (compañías absorbidas) la misma que ha tenido efecto a partir del 30 de setiembre de 1999. Como acto previo a la fusión, El Banco revaluó el inmueble de su sede principal y el mayor valor ascendente a S/.41.2 millones fue registrado con abono a la cuenta excedente de revaluación voluntaria en el patrimonio neto y posteriormente capitalizado (Notas 1 y 7 a los estados financieros).
 - c) Registro de provisiones para colocaciones de dudosa cobranza por aproximadamente S/.28 millones con cargo al patrimonio neto (Nota 6 - f).

5 Con fecha 15 de diciembre de 1999, la SBS aprobó un plan de desarrollo presentado por El Banco (Nota 6-c), mediante el cual se acoge al programa de canje temporal de cartera de colocaciones por Bonos del Tesoro Público hasta por US\$34.5 millones, a que se refiere el Decreto Supremo No.099-99-EF y la Resolución Ministerial No.134-99-EF/77. En virtud de ello, El Banco suscribió con Corporación Financiera de Desarrollo S.A. -COFIDE un contrato de Transferencia temporal de derechos a cambio de bonos y de un fideicomiso de cobranza y garantía, a través del cual, El Banco transfiere temporalmente a COFIDE el principal de la cartera cedida ascendente a S/.117.3 millones (US\$33.7 millones). En consecuencia, de acuerdo con la Circular SBS No.B-2050-9, El Banco ha reclasificado S/.117.3 millones de colocaciones al rubro Cuentas por cobrar por fideicomisos y ha reasignado las provisiones relacionadas a dichos créditos por S/.30.6 millones (US\$8.8 millones), debiendo constituir las provisiones de cobranza dudosa sobre la cartera canjeada a partir del año 2001, en una proporción no menor al 25% del monto que resulte de la evaluación de la situación financiera de cada deudor a la fecha de análisis.

Como se menciona en Nota 6-c) a los estados financieros, al 31 de diciembre de 1999, el importe de la provisión, efectuada por el Banco, requerida para la cartera de colocaciones transferida a COFIDE, considerando la clasificación de la cartera a la fecha de transferencia, asciende a aproximadamente S/.36.2 millones.

Collas Souza - Sonia

Refrendado por


----- (socio)
Arnaldo Alvarado L.
Contador Público Colegiado
Matricula No.7576

BANCO NUEVO MUNDO

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS (Notas 1 y 2) A VALORES CONSTANTES

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	1999	1998
	S/.000	S/.000
Ingresos financieros		
Intereses sobre colocaciones	230,284	171,961
Intereses sobre depósitos en otros bancos	12,672	14,042
Ganancia neta en operaciones de cambio	7,998	9,691
Renta de inversiones en valores y otros	7,884	12,316
	<u>258,838</u>	<u>208,010</u>
Gastos financieros		
Intereses sobre depósitos	(78,149)	(64,196)
Intereses sobre préstamos	(80,014)	(54,874)
Otros gastos	(2,388)	(2,911)
	<u>(160,551)</u>	<u>(121,981)</u>
	<u>98,287</u>	<u>86,029</u>
Resultado financiero		
Otros ingresos:		
Comisiones por operaciones contingentes y servicios	24,621	24,448
Utilidad en venta de bienes adjudicados y realizables	5,927	582
Recupero de cuentas castigadas	448	1,110
Arrendamiento	5,094	7,807
Otros	5,165	27,021
	<u>41,255</u>	<u>60,968</u>
Otros gastos:		
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa, neta de recuperos	(9,718)	(35,088)
Provisión para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos, neto	(13,278)	(4,694)
Provisión para cuentas por cobrar diversas	(979)	(2,394)
Pérdida en venta de cartera	(963)	-
Pérdida por venta de inmuebles, mobiliario y equipo	(676)	(2,457)
Depreciación y amortización	(14,387)	(9,541)
Gastos de personal	(37,078)	(34,470)
Gastos generales	(41,589)	(31,474)
Diversos	(2,871)	(6,059)
Resultado por exposición a la inflación	222	(3,805)
	<u>(121,317)</u>	<u>(129,982)</u>
Utilidad neta del año	<u>18,225</u>	<u>17,015</u>
Utilidad neta por acción (Nota 15)	<u>0.159</u>	<u>0.177</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

BANCO NUEVO MUNDO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Notas 1, 2 y 13)
A VALORES CONSTANTES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	Capital S/.000	Capital adicional S/.000	Reserva legal S/.000	Reserva especial S/.000	Excedente de revaluación voluntaria S/.000	Resultados acumulados S/.000	Total S/.000
Saldo al 1 de enero de 1998	90,558	4,081	3,367	-	-	25,355	123,361
Capitalización de resultados acumulados	21,364	1,155	-	-	-	(22,519)	-
Transferencia a la reserva legal	-	-	2,494	-	-	(2,494)	-
Aportes en efectivo	437	8,551	-	-	-	-	8,988
Ajustes	-	77	7	-	-	(84)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	17,015	17,015
Saldo al 31 de diciembre de 1998	112,359	13,864	5,868	-	-	17,273	149,364
Ajuste	-	-	-	-	-	(255)	(255)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1,279)	(1,279)
Capitalización de resultados acumulados	11,743	1,428	-	-	-	(13,171)	-
Transferencia a la reserva legal	-	-	1,773	-	-	(1,773)	-
Revaluación voluntaria de inmueble (Nota 7)	-	-	-	-	41,188	-	41,188
Capitalización del excedente de revaluación	-	41,188	-	-	(41,188)	-	-
Provisión para colocaciones (Nota 6-f)	-	(28,016)	-	-	-	-	(28,016)
Provisión de otras cuentas por cobrar (Nota 8-c)	-	(13,398)	-	-	-	-	(13,398)
Adquisición del Banco del País	-	23,338	-	45,995	-	(8,163)	61,170
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	18,225	18,225
Saldo al 31 de diciembre de 1999	124,102	38,404	7,641	45,995	-	10,857	226,999

BANCO NUEVO MUNDO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
A VALORES CONSTANTES**

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	1999	1998
	S/.000	S/.000
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	18,225	17,015
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación:		
Provisión para colocaciones de cobranza dudosa, neto de recuperos	9,718	35,088
Depreciación y amortización	14,387	9,541
Provisión para bienes realizables, adjudicados y leasing rescindidos, neto	13,278	4,694
Ajustes	(255)	(719)
Cambios en las cuentas de activos y pasivos, neto del efecto de la compra del Banco del País:		
Aumento en otros activos	(72,007)	(63,122)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(6,872)	7,822
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de operación	<u>(23,526)</u>	<u>10,319</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(404,452)	(150,565)
Aumento neto en inmuebles, maquinaria y equipo	(9,666)	(29,180)
Disminución neta (aumento neto) en inversiones financieras temporales	29,928	(57,778)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(384,190)</u>	<u>(237,523)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento neto en depósitos y obligaciones	(24,307)	177,862
Aumento neto en deudas a bancos y corresponsales	306,749	3,582
Aumento neto en bonos de arrendamiento financiero y subordinados	6,439	-
Pago de dividendos	(1,279)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>287,602</u>	<u>181,444</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(120,114)	(45,760)
Efectivo y equivalentes de efectivo provenientes de la adquisición del Banco del País	23,845	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>344,523</u>	<u>390,283</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>248,254</u>	<u>344,523</u>
INFORMACION ADICIONAL SOBRE EL FLUJO DE EFECTIVO		
Actividades de inversión y financiamiento que no generaron flujos de efectivo:		
En 1999, El Banco adquirió el Banco del País S.A. Los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos fueron los siguientes:		
Valor razonable de los activos adquiridos	142,763	-
Crédito mercantil	45,770	-
Pasivos asumidos	(151,209)	-
	<u>37,324</u>	<u>-</u>
Menos: fondos disponibles de la empresa adquirida	(23,845)	-
Precio neto de la adquisición	<u>13,479</u>	<u>-</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros consolidados.