

1

**PAPEL DE TRABAJO PARA INICIAR NEGOCIACIONES
EVALUACION DE LAS PERDIDAS DETERMINADAS POR LOS AUDITORES**

Conceptos	Miles de Bs.	Observaciones de la Administración intervenida
I INFORME SOBRE EL BANCO LATINO	142.000.000	
1. Provisión en Cartera de Créditos	32.211.000	<p>El informe KPMG establece provisiones con excesiva severidad, inusuales en las auditorías a otras instituciones bancarias. Además de aplicar las normas de la Superintendencia de Bancos, en muchos casos aplica un 25% adicional.</p> <p>Hay créditos por montos importantes, castigados en un 50% y 75% que fueron cancelados o refinanciados en su totalidad, después de la presentación del Informe.</p> <p>Ejemplos: Grupo Cisneros, Grupo Martín Gutiérrez, Grupo Pérez Briceño-Socchi, Grupo Arquidiócesis de Maracaibo, Grupo Clérico, Grupo Cirigliano, Grupo Ilapeca, Grupo Mendoza, Corporación Americer, Grupo Juan Carlos Alvaro, Indulac, Coposa, etc.</p> <p>Es necesario tener información sobre la cobranza de la cartera después de la intervención y las causas de siniestralidad de los créditos perdidos.</p> <p>En toda institución bancaria se presentan créditos incobrables, sin que los administradores de los bancos tengan que responder por ellos. Si fuera así, la Junta Directiva o el Comité de Créditos se constituirían en avalista de sus clientes, lo cual es absurdo. Para exigir responsabilidad a los Administradores, habría que determinar si los créditos fueron otorgados con la intención de defraudar al banco.</p>
2. Provisión en cartera de inversiones en valores	11.762.000	
2.1 Bonos DPN Ajustes a valor de realización	616.644	<p>Cualquier ajuste entre valor libros y valor de realización es contable y no es imputable a la gestión de los administradores, pues la cotización de los DPN no depende de la voluntad del tenedor de los títulos. Probablemente en 1997 esos títulos tengan mas valor pues las condiciones económicas son mas favorables. En ese monto de 616.644.000 está incluida una pérdida por 153.220.000 debido a que la Junta interventora no honró el reporto con el Banco Unión, ejecutado por este insituto el 3-3-94.</p>
2.2 Pérdida en anticipo no cancelado al BCV con vencimiento al 27-1-94	348.600	<p>Esta pérdida no se hubiera producido si la Junta interventora hubiera cancelado los anticipos con vencimientos entre el 21 y el 28 de enero. Al pagar el anticipo por 23.401 millones hubiera rescatado la garantía constituida por títulos por US\$ 245.462.094 con lo cual el Banco Latino se hubiera beneficiado por el incremento en bolívares de los títulos en US\$ como consecuencia de la devaluación.</p>

2

Conceptos	Miles de Bs.	Observaciones de la Administración intervenida
2.3 Títulos en US\$ del BCV. Ajuste al valor de realización	7.050.263	Se ajusta la cantidad de US\$ 237.066.179 que el Banco Latino tenía en títulos del BCV que fueron adquiridos al valor nominal, cuando los emitió el BCV. El cambio de la cotización de los títulos en el mercado internacional no es imputable a la administración del banco comercial. Además la mayoría de los títulos fueron recibidos por el BCV al 90% cuando ejecutó la garantía de los anticipos, por lo que no se justifica que el informe KPMG los valore al 70% en promedio.
2.4 Pérdidas por descuento en cobranza al Centro Simón Bolívar	2.204.533	Las deudas del CSB existían desde inicios de la década de los 80, la cual se fue incrementando año tras año. En 1990 hay una decisión de una Comisión de Arbitraje. Los descuentos son obligaciones contractuales, aprobadas en Consejo de Ministros desde 1991. Esta pérdida es un beneficio para el CSB, órgano del Estado, y no es imputable a la gestión de la Administración intervenida.
2.5 Reverso de ajuste cambiario en el valor de acciones en instituciones del exterior	693.138	La Administración contabilizó el ajuste cambiario al 31-12-93 de las acciones en el Banco Latino Internacional, Banco Latino Colombia y BLANDEX. La firma KPMG reversó el ajuste porque aún no se había recibido la autorización de la Superintendencia, la cual debió producirse posteriormente. En todo caso, esas acciones se vendieron después de la intervención a un valor en bolívares muy superior al registro en 1993, por lo que no hubo la pérdida señalada por los auditores.
2.6 Acciones del Banco Maracaibo	562.978	Cuando el Banco Latino adquirió las acciones del Banco Maracaibo en el año _____ era imputable que varios años después se perdiera el valor de los mismos por hechos ajenos a la voluntad del B.L. Por lo tanto, no debe imputarse esas pérdidas a la acción personal de sus administradores.
2.7 Bonos y obligaciones de Gobiernos estatales, Entidades municipales. Ajustes a valor de realización	1.719.483	Esta provisión está repetida. Corresponde a Letras emitidas por el CSB, recibidas al 100% que KPMG ajusta a un valor de 80.48%. Sin embargo esas letras fueron sustituidas por bonos DPN entregados por el CSB al Banco Latino el 13-1-94 por 8.486.000.000 cuya operación ya fue castigada con 2.204.533.000 (Ver 2.4).
3. Otros activos	20.000.000	
3.1 Intereses por pagar no contabilizados	2.799.257	Corresponde a intereses por pagar a Mesa de Dinero, al BCV, al Banco Latino Internacional y por depósitos a plazo fijo que usualmente se contabilizan a fin de mes, motivo por el cual no estaban contabilizados el día 17. En todo caso es una obligación legítima derivada de operaciones pasivas del Banco no atribuible a la conducta personal de los administradores.
3.2 Amortización total de gastos pagados por anticipado.	2.731.077	Existen conceptos de gastos que se pagan por adelantado, los cuales se amortizan mensualmente, tales como primas de seguros, intereses sobre préstamos recibidos, gastos de publicidad, contratos de servicio. No es lógico que KPMG los amortice de una sola vez. Por ejemplo, se incluye como pérdidas (Bs. 169.656.000) la amortización total de gastos de publicidad, pero posteriormente la Junta Interventora contrató espacios publicitarios haciendo uso de los gastos prepagados que habían sido llevados a pérdidas. Por lo tanto no fueron gastos perdidos.

Conceptos	Miles de Bs.	Observaciones de la Administración intervenida
3.3 Depósito en el Banco Latino N.V.	6.500.000	Se incluye como pérdida total un depósito en el Banco Latino N.V. Este depósito no se pierde por la conducta de la Administración, sino por la negociación entre el Banco Provincial y el Interventor de Curacao en la cual se negoció Cartera de crédito seleccionada por el Banco Provincial con un fuerte descuento, lo cual restó posibilidades financieras al Banco Latino N.V. para honrar sus depósitos. Además FOGADE en diciembre de 1995 entregó 18.000 millones en auxilios para cubrir los saldos de conciliación con el Banco Latino N.V. por lo que hay que conocer los rubros contenidos en esa conciliación, por si hay duplicación.
3.4 Provisión para contingencias en cuentas sobregiradas.	1.467.888	Se aplicó el mismo criterio que el seguido en los ajustes de contingencias sobre la cartera de créditos. Las observaciones son similares a las expuestas en el punto 1.1.
3.5 Venta de US\$ 15.000.000 al Banco Provincial el día 13-1-94	1.597.500	KPMG castiga en un 100% esta operación por cuanto la misma no se había logrado conciliar a la fecha del Informe. Si no existe documentación en el Banco Latino, debe solicitarse al Banco Provincial o al BCV.
3.6 Intereses devengados sobre cartera de créditos	2.386.532	KPMG reversa ingresos por intereses contabilizados correspondientes a créditos demorados o reestructurados apelando a las normas de la Superintendencia. En todo caso obedece a criterios contables no imputables a la conducta de los Administradores. Los ingresos se repondrán en la medida que se cobren los créditos.
3.7 Intereses Mesa de Dinero	1.264.722	Según KPMG corresponden a intereses del 3 al 13 de enero que normalmente se contabiliza a fin de mes. Es una operación rutinaria del Instituto que en nada se le puede atribuir a la conducta de los Administradores.
4. Otros pasivos	71.164.625	
4.1 Depósitos del público	5.091.000	Corresponde a intereses acreditados en las libretas de ahorros de los clientes no registrados en la contabilidad. Es un posible error contable o de sistemas, no atribuible a la conducta de los Administradores.
4.2 Mesa de Dinero	35.000.000	Si se excluyen por compensación las operaciones activas y pasivas de empresas financieras filiales o relacionadas al Banco Latino, se obtiene que el total de depósitos de terceros (público) en Mesa de Dinero es de casi 30.000 millones y la cartera de crédito es de 50.000 millones. Los recursos para el otorgamiento de créditos provienen de 30.000 millones de depósitos del público y 20.000 millones de depósitos de empresas filiales. KPMG presenta relaciones detalladas de los deudores y de los depositantes. La provisión de 25.000 millones corresponde a una apreciación estimativa global equivalente al 50% de la cartera de crédito, bastante aproximada con los depósitos del público. Los deudores de créditos son empresas relacionadas al Banco Latino que fueron creadas para promover desarrollos inmobiliarios, en gran parte administradas por el llamado "Grupo Montenegro-Melo". Más del 50% de los créditos han sido pagados o refinanciados. Hay que evaluar la situación de cada proyecto. Entendemos que el valor de los bienes en poder de esas empresas exceden el saldo adeudado.

4

Conceptos	Miles de Bs.	Observaciones de la Administración intervenida
4.3 Fideicomisos	25.000.000	KPMG informa que el Balance del Fideicomiso al 31-12-1993 era de 130.870 millones de bolívares, de los cuales 97.328 millones (75%) no representaban riesgos. El saldo de 33.542 millones que pueden representar riesgo está compuesto por 10.999 millones depositados en Mesa de Dinero y 22.542 millones en cartera de créditos. KPMG establece provisiones para contingencia de créditos por 12.750 millones, aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos para cartera de créditos. Además castiga un 100% los depósitos en Mesa de Dinero. Es de observar que a esta fecha casi la totalidad de los créditos han sido cobrados o refinanciados, por lo que no debe existir pérdidas en Fideicomiso.
4.4 Insuficiencia provisión prestaciones sociales	1.750.000	KPMG determinó una insuficiencia en el cálculo de la provisión para prestaciones sociales de 600 millones. Además creó una provisión adicional inusual de 1.150 millones para prestaciones dobles, debido al proceso de reestructuración del instituto. Obviamente estas pérdidas son apreciaciones contables que en nada corresponden a la conducta de los Administradores.
4.5 Reverso de ingresos extraordinarios por venta de nueva sede	521.000	KPMG reversó un ingreso extraordinario que estaba contabilizado por la venta de la nueva sede. Al anular el ingreso por venta debe reincorporarse al balance el inmueble vendido, con lo cual se anula la pérdida.
4.6 Provisión para reparos fiscales	255.000	Corresponde a una apreciación de los auditores. Transcurridos mas de 3 años desde la fecha del Informe hay que verificar si se produjeron los reparos.
4.7 Gastos causados no contabilizados	400.000	Es un asiento contable de fin de mes, correspondiente a operaciones ordinarias del Instituto.
4.8 Reverso de ingresos por servicios de intermediación	7.802.138	Corresponde a ingresos por operaciones activas de la Mesa de Dinero que se reversan por corresponder a créditos demorados o reestructurados no cobrados. La pérdida debe desaparecer con la cobranza de los créditos.
4.9 Provisión para contingencia de otros pasivos	436.687	El Informe KPMG no muestra con precisión los cálculos particulares para llegar a esta provisión.
TOTAL INFORME BANCO LATINO	142.000.000	

Conceptos	Miles de Bs.	Observaciones de la Administración Interventora
<p>II INFORME SOBRE EL CONSORCIO INVERSIONISTA LATINO C.A. Y EL FONDO LATINO DE ACTIVOS FINANCIEROS</p>	114.565.140	
<p>1. Provisión para posibles pérdidas por cotización de US\$ 87.041.873 al 31-1-94</p>	3.615.877	<p>Corresponde a títulos de la deuda pública nacional en dólares a los cuales se les aplica una cotización de 60,4% de su valor nominal. Estos títulos fueron entregados al BCV en garantía de anticipos al 90% por lo que no debe aplicarse el valor de cotización al 60% ya que el BCV los recibió al 90%. Además, si la Junta Interventora hubiese pagado el anticipo y recuperada la garantía, no se habría producido la pérdida del 10%. Ver puntos 2.2 y 2.3.</p>
<p>2. Pérdidas de Certificados de Depósitos en US\$ emitidos por el Banco Latino N.V. por la entrega de US\$ 760.489.000 de títulos de deuda venezolana en dólares para entregarlos en garantía de préstamos</p>	61.000.000	<p>KPMG expresa que en la cartera de valores del Fondo Latino al 31-1-94 existían Bs. 73.288 millones en Certificados de Depósitos emitidos por el Banco Latino N.V. para los cuales el Fondo Latino había entregado al Latino N.V. títulos de deuda venezolana por US\$ 760.489.000. KPMG afirma que "aún no se ha cumplido con la revisión de esta área, pero que conclusiones preliminares nos permiten estimar una provisión para contingencia de la cartera de inversiones por aproximadamente 61.000 millones de bolívars, la cual está siendo objeto de análisis adicional para asegurarnos de lo adecuado de la misma". Esta provisión equivale a casi el 100% de los certificados si se toma en consideración que el día 13-1-94 el Latino N.V. pagó un certificado por Bs. 6.562.500.000 (US\$ 62.000.000) que vencía el 14-1-94.</p> <p>A pesar de la provisionalidad de las cifras de KPMG y que se continuaba haciendo un análisis adicional, la Junta Interventora dió por definitivo el informe y tres días después solicitó el auxilio a FOGADE, que le fue otorgado. Esta operación es muy importante. El Latino N.V. recibió títulos de deuda venezolana en dólares para utilizarlos como garantía de préstamos para proveer de liquidez al grupo. Los préstamos recibidos de la Banca Internacional equivalían al 50% del valor de los títulos dados en garantía. El Superintendente de Bancos alertó al Congreso en enero de 1994 sobre esta situación y recomendó enfáticamente que se buscaran los recursos para cancelar los préstamos y así recuperar la garantía. Las Juntas Interventoras no atendieron esta situación. Con 30.000 millones de bolívars se hubieran rescatado 700 millones de dólares con un valor para aquella fecha de 66.726 millones de bolívars. Con las devaluaciones sucesivas los valores en bolívars de los títulos se hubiera multiplicado varias veces. No solo no se rescató la garantía que hubiese producido grandes beneficios inmediatos, sino que además se creó una provisión para pérdidas de 61.000 millones que la Junta Interventora y FOGADE dieron como cierta. Las pérdidas de esta operación no pueden ser atribuidas a la administración del Banco antes de la intervención.</p>
<p>3. Intereses por cobrar por diferencias de tasas</p>	48.812.063	<p>El Fondo Fiduciario Latino pagaba a los participantes una tasa de interés mayor que la que devengaban los valores de su cartera de inversiones. Esta diferencia era cubierta por el Banco Latino. Así se hizo en 1992 según consta en el Informe KPMG. En 1993 el diferencial de intereses fue muy alto por las altas tasas de interés en bolívars. Dicho diferencial habría sido cubierto con la revalorización de los títulos de la cartera de valores si la Junta Interventora hubiera rescatado los títulos depositados en el Latino N.V.</p>
<p>III TOTAL INFORMES I + II</p>	256.565.140	