

# COMISION INVESTIGADORA

Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.

Decretos Provinciales 0234/97 y 0341/97

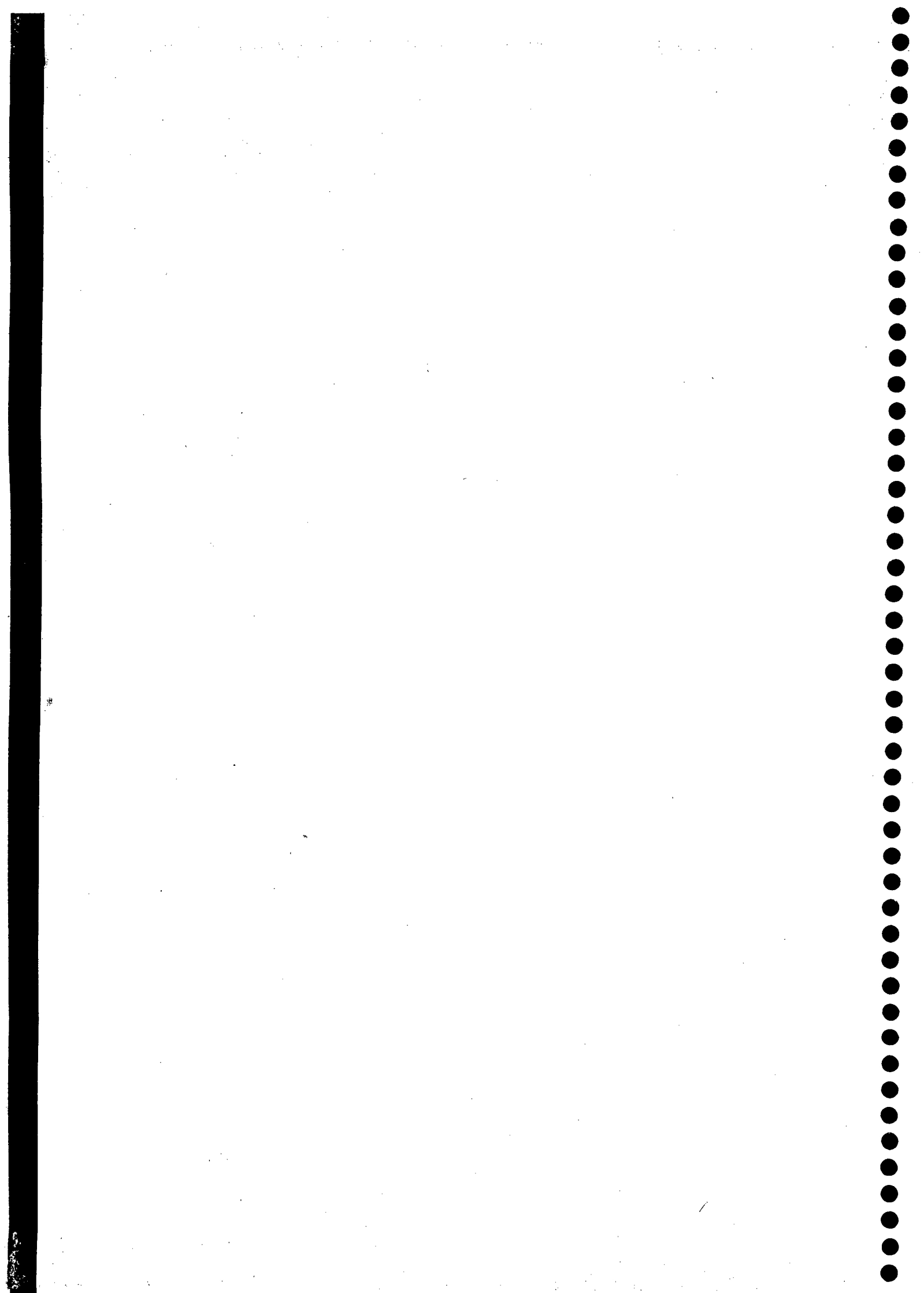
Resolución de Directorio 982/97 y 983/97

---

TOMO IV

DICTAMENES Y CONCLUSIONES

SUBCOMISION NRO. 3: RELACION DE LA  
PROVINCIA CON EL BANCO





INDICE

	INTRODUCCIÓN	3
CAPITULO I	ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES EVENTOS QUE TUVIERON INFLUENCIA EN LA DEUDA DEL GOBIERNO DE LA PROVINCIA:	5
	1) Endeudamiento Provincia/Banco - Evolución - Costos incurridos por el Banco en la asistencia crediticia.	5
	1.1) Antecedentes	5
	1.2) Fondo Unificado - Su relación con la Cuenta 9001	5
	1.3) Límites al Endeudamiento - Su Inobservancia	6
	1.4) Pericial Contable Pujol - Morvan	6
	1.5) Otras Asistencias Crediticias	7
	1.6) Instrumentación de la captación de Plazos Fijos por cuenta y orden de la Provincia - Ley 10.168	8
	1.7) Relación Ingresos/Egresos de esta operatoria	10
	1.7.1) Ingresos	10
	1.7.2) Egresos	11
	1.7.3) Quebranto para el Banco - Informe Area Financiera - 3.1.89	11
CAPITULO II	2) ACUERDO AL 1.9.1989	13
	2.1) Incremento de la Deuda Provincial durante 1989	13
	2.2) Consolidación de la deuda - Primer Acuerdo al 1.9.89	14
	2.3) Consulta al Dr. Ayala Bergero - Inobservancia a la ley 9613, Ley Orgánica	14
	2.4) Bonificaciones otorgadas a los intereses al 1.10.1989	15
	2.5) Incumplimiento de Noviembre 1989 - Cambio en las condiciones pactadas	15
	2.6) Prórrogas otorgadas entre Noviembre 1989 y Marzo 1990	16
	2.7) Pase de la Deuda Provincial a Gestión y Mora	16
	2.8) Préstamos interbancarios tomados primer trimestre 1990	17
	2.9) Pagos realizados por la Provincia entre 15/3/90 y 23/5/90	17
	2.10) Acta 635 - Bonificaciones otorgadas sobre intereses operación 14.11.89	18
CAPITULO III	3) ACUERDO AL 1/7/1990:	19
	3.1) Determinación de deuda - Instrumentación del Segundo acuerdo de pago	19
	3.2) Observaciones al acuerdo del Abogado Jefe Dr. Ayala Bergero	20
CAPITULO IV	4) ACUERDO AL 31/3/1991:	21
	4.1) Acta Directorio 688 del 11.4.1991 - Tercer Acuerdo al 31.3.1991	21
	4.2) Régimen de Compensación de Créditos y Deudas entre Provincia y Nación- Modificaciones al tercer acuerdo:	22
	4.2.1) Modificaciones a Septiembre 1991.	22
	4.2.1.1) Perjuicio por la devolución de Juicios a la Provincia.	23
	4.2.2) Modificaciones a Diciembre 1991.	23

	4.2.3) Modificaciones Posteriores	24
CAPITULO V	5) OTRAS CONSIDERACIONES:	25
	5.1) Utilización del Fondo Unificado para la Constitución de Depositos a Plazo Fijo a la Orden Superior Gobierno de la Provincia	25
	5.2) Otras cuentas corrientes utilizadas a la fecha por la Provincia	25
CAPITULO VI	6) VALUACION AL 31.7.1997 DE LAS QUITAS REALIZADAS:	
	6.1) Aclaraciones Previas	26
	6.2) Indices de Reexpresión - Detalle de los cálculos	27
CAPITULO VII	7) OBSERVACIONES AL FUNCIONAMIENTO DE LA CUENTA	
	7.1) Aclaraciones Previas	28
	7.2) Irregularidades	28
	7.3) Privilegios otorgados a la Provincia en perjuicio de los resultados de la Entidad	29
CAPITULO VIII	8) RECOMENDACIONES:	30
	APENDICE:	31
	Documentacion Referida durante el Informe	

## INTRODUCCIÓN:

*Ante la inminencia de concretarse el llamado a licitación del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. tal cual lo autoriza la ley 11.387; y ante el cúmulo de sospechas que son de dominio público referidas a anomalías e irregularidades producidas en esta Institución por posible mal desempeño de quienes tuvieran a su cargo la responsabilidad de conducirla, el Excelentísimo Señor Gobernador de la Provincia, Don Jorge OBEID, con muy buen criterio, resolvió oportunamente poner en claro y así tomar distancia de todos los hechos sucedidos en administraciones anteriores, en salvaguardia de la transparencia que pretende que se desarrolle su gestión de gobierno.*

*De acuerdo a ello, el Señor Gobernador, instruye al Directorio del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. a crear una Comisión Investigadora la que bajo la presidencia del Dr. Alfredo NOGUERAS toma forma mediante Resoluciones contenidas en Actas 982 y 983, ampliadas por la No.984.*

*Una vez constituida la Comisión Investigadora, de acuerdo a las normas dadas por las Actas respectivas se reglamentó la metodología de trabajo y la creación de cinco Sub-Comisiones, de acuerdo al tema que debía investigar cada una, dejando establecidas las autoridades de cada una de ellas.*

*En el caso particular de la Comisión No. 3, quedó a su cargo el Análisis de las relaciones entre Gobierno de la Provincia y el Banco Provincial de Santa Fe (hoy de SANTA FE S.A.P.E.M.)*

*Son sus autoridades:*

*Coordinador: Senador Pablo CARDINALE*

*Secretario: Luis Gerardo Ortega*

## Capítulo I

### ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES EVENTOS QUE TUVIERON INFLUENCIA EN LA DEUDA DEL GOBIERNO DE LA PROVINCIA

#### 1) ENDEUDAMIENTO PROVINCIA/BANCO - EVOLUCIÓN - COSTOS INCURRIDOS POR EL BANCO EN LA ASISTENCIA CREDITICIA:

##### 1.1) ANTECEDENTES:

El Banco de Santa Fe comienza a partir de mediados de 1987 un proceso creciente de asistencia crediticia al Superior Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

A esa fecha y de acuerdo a lo indicado en su Carta Orgánica, el Banco realizaba las funciones de recaudador de las rentas provinciales y custodio de sus valores. En el Banco se depositaban con carácter de obligatorios los ingresos y depósitos de la Provincia, sus entidades autárquicas, sus empresas, las Municipalidades y Comunas, los depósitos judiciales, etc. Asimismo, el Banco oficiaba de habilitado pagador de la Administración Pública.

##### 1.2.) FONDO UNIFICADO - SU RELACION CON LA CUENTA 9001:

Mediante ley 8973, con fecha 23.3.83, durante la gestión del Gobernador Roberto Casís y el Ministro J.C.Mercier se había creado "un Fondo Unificado con las cuentas oficiales (F.U.C.O.) de las Administración Central, Organismos y otros Entes de la Administración Provincial abiertas en el Banco Provincial." (art. 1ero. ley 8973), con la excepción de la cuenta 9001/04 Rentas Generales y las cuentas de entidades financieras oficiales (art. 2, Dcto. Reglamentario 760/82).

El Fondo Unificado podía ser utilizado, hasta un porcentaje máximo del 80% para constituir Plazos Fijos en el Banco Provincial de Santa Fe, ó bien para cubrir necesidades transitorias del Tesoro Provincial. Este porcentaje máximo no siempre fue respetado: con fecha 14.11.90 se ha detectado utilización en trasngresión al 80% referido segun consta en la documental adjunta.<sup>1</sup>

000006

Esta segunda alternativa era utilizada en combinación con la cuenta 9001. El manejo de esta operatoria de utilización y devolución de fondos correspondientes al FUCO, provocaba que los extractos de la cuenta 9001 no reflejaran los saldos reales, los que con posterioridad debían ser calculados extracontablemente a efectos de la liquidación de intereses. De tal manera, los extractos de la cuenta 9001 se modificaban incorporando los movimientos de débitos y/o créditos que tenían su contrapartida contable en la Cuenta del Fondo Unificado.<sup>2</sup>

### 1.3) LIMITES AL ENDEUDAMIENTO - SU INOBSERVANCIA:

A pesar de los beneficios otorgados por el apoyo del F.U.C.O., desde mediados de 1987 la Provincia de Santa Fe comienza a necesitar apoyos adicionales de crédito. Tal asistencia debería haber observado las normas establecidas por su Carta Organica y por el Banco Central de la Republica Argentina, a saber:

a) Respecto a la Ley 9613, Ley Orgánica del Banco: De acuerdo al art. 14, inc. 2, le estaba prohibido al Banco Provincial de Santa Fe, conceder al Gobierno préstamos mayores al 15% del Capital Integrado del Banco y a un rotativo equivalente al 15% de la Coparticipación de Impuestos Nacionales, siempre que el endeudamiento de la Provincia no excediera del 10% del total de la cartera de préstamos del Banco.

b) Respecto a Normas del Banco Central: Comunicación "A" 414, el total de las facilidades otorgadas a un cliente no debía exceder un 25% de la Responsabilidad Patrimonial computable de la entidad.

En la asistencia crediticia al Gobierno de la Provincia, y previa autorización de los sucesivos Directorios, se excedieron estas limitaciones.

### 1.4) PERICIAL CONTABLE PUJOL - MORVAN:

Tal situación fue corroborada en la causa ante el Juzgado de Instrucción de la 13a. Nominación de Rosario, a cargo del Dr. Ernesto M. NAVARRO, en expediente 1478/90 caratulado "N.N. sobre fraude en perjuicio de la Administración Pública - Incumplimiento de los deberes de funcionario

público", por la actuación de los Peritos Contadores Oficiales C.P.N. Blas Luis Pujol y C.P.N. Edgardo A. Morvan. En su Informe<sup>3</sup>, los Peritos corroboran la permanente transgresión a las normas, poniendo como prueba las continuas e insistentes observaciones de la Sindicatura sobre el particular. El informe de los Peritos dice textualmente:

"La posición de la Sindicatura del Banco, en cumplimiento de sus funciones de contralor de los actos de legalidad del Directorio del Banco, es el ejemplo mas claro y evidente de las continuas y permanentes transgresiones de las autoridades del Banco en esta relación crediticia no obstante las reiteradas insistencias de los Síndicos en el sentido de advertir a los Directores sobre la necesidad de acotar una deuda que con el correr del tiempo se fue haciendo incontrolable".

A continuación menciona Actas del Período 1987 / 1989, donde observa al Directorio la necesidad de evitar excesos en el saldo de la cuenta, por la transgresión que la misma representaba a la legislación vigente.

#### 1.5) OTRAS ASISTENCIAS CREDITICIAS:

A fines de 1987 además el Banco otorgaba otras asistencias crediticias a la Provincia, tales como Descubierto en otras cuentas corrientes 17327-00 y 17271-00 abiertas a la orden de "Superior Gobierno de la Provincia de Santa Fe-Atención Certificado de Obras Ministerios de Obras y Servicios Públicos" y "S.G.P.S.F - Atención Certificados de Obras Dirección de Agrohidrología e Hidráulica Ministerio de Agricultura y Ganadería", respectivamente. Respecto a estas cuentas se ha constatado, en primer lugar su apertura con saldo deudor, y además la existencia de autorizaciones de parte del Directorio otorgando y luego prolongando sucesivamente los plazos autorizados para el uso de transitorio en cuenta corriente, en contravención a las normas del BCRA superando el plazo máximo de 30 días de utilización.<sup>4</sup>

Adicionalmente, a través de su Área de Operaciones Internacionales y Cambios, también se asistía crediticiamente las siguientes operaciones<sup>5</sup>:

1. Líneas Aéreas Santaferinas (OP. 17-68, 17-69, 17-70)
2. Dirección General de Administración (OP. 17-65, 17-68)
3. Gasoducto Regional Centro de la Provincia de Santa Fe - Promogas II

#### 4. Policía de la Provincia. (OP. 17-71, 17-72)

Los compromisos mencionados en el párrafo anterior se vinculan directamente a la cuenta 9001 dado que las amortizaciones e intereses se cancelaron, desde Diciembre 1987 y hasta Diciembre de 1990, a través de Ordenes de débitos a la cuenta corriente 9001 - Rentas Generales, por lo que son parte integrante del saldo de la cuenta de ese período.

#### 1.6) INSTRUMENTACION DE LA CAPTACION DE PLAZOS FIJOS POR CUENTA Y ORDEN DE LA PROVINCIA - LEY 10.168:

Atentos los crecientes niveles de déficit y ante la urgente necesidad de nuevos recursos, el Decreto 137 (17.12.87) y la ley 10.168 (28.12.87), encomiendan al Banco Provincial captar recursos en el mercado por cuenta y orden del Gobierno de la Provincia de Santa Fe. Tal captación se realiza como Gestor Financiero del Gobierno, aplicando las tasas que le serían fijadas desde el Ministerio de Hacienda. La norma, creada con vigencia de 180 días, fue posteriormente ampliada a través de los Decretos 2353 y 6120, de Junio y Diciembre de 1988, otorgando sucesivas prorrogas, sin fijar nuevos plazos de vencimiento.

Mediante Convenio Operativo firmado por el Presidente del Banco Dr. Pedro Buchara y el Ministro de Hacienda C.P.N. Roberto Martínez, se acordó que el Ministerio ordenaría los cupos a captar y la tasa de interés a pagar. Los fondos captados se depositarían en una cuenta oficial especial (la 17360/03), abierta a la orden del Ministerio de la cual, al vencimiento de los certificados, el Banco debitaría los fondos: si no tuviera fondos debitaría de la Cuenta 9001 Rentas Generales.<sup>6</sup>

Si bien el Convenio se ocupó de marcar especialmente esta separación entre los recursos obtenidos y devueltos por el mecanismo de la ley 10.168 por un lado y los movimientos de la cuenta 9001 por el otro, en la práctica los plazos fijos que se constituían o devolvían al público, ingresaban o salían de la cuenta de Rentas Generales del Gobierno Provincial, manteniendo la cuenta 17.360 saldo diario habitual en Cero (0).- Se adjunta asientos contables que registraban los movimientos citados.



Esta captación de fondos vino a significar el desvío de un importante volumen de recursos de clientes del Banco para ser destinados a la financiación del Estado Provincial. A través de esta "competencia" en la captación de fondos prestables, utilizando la estructura comercial del Banco, se impedía a la Entidad desarrollar su objeto esencial, es decir la captación de depósitos entre el público a fin de prestarlo en operaciones de crédito a sus clientes, determinando de inmediato un deterioro de su rentabilidad.

Al 31 de Diciembre de 1988, de la comparación entre los Depósitos totales del Banco con los Depósitos desviados a favor de la Provincia por el mecanismo de los Plazos Fijos Ley 10.168, surge que estos últimos representaban el 72,82% de los primeros, y que la relación entre los depósitos a plazo tomados por cuenta de la Provincia y los del Banco eran 100,32%.

DEPOSITOS TOTALES	EN AUSTRAL E S	EN DÓLARES
1. CAPTADOS EN CUENTAS POR CUENTA Y ORDEN DE LA PROVINCIA DE SANTA FE - LEY 10.168	A1.773.723.688	U\$S 107.238.433
2. CAPTADOS EN DEPOSITOS A PLAZO POR CUENTA Y ORDEN DEL BANCO PROVINCIAL DE SANTA FE	A1.768.010.814	U\$S 106.893.035
3. CAPTADOS EN DEPOSITOS A LA VISTA POR CUENTA Y ORDEN DEL BANCO PROVINCIAL DE SANTA FE	A668.443.397	U\$S 40.413.724
RELACION ( 1 / (2+3) )	72,82%	72,82%

DEPOSITOS A PLAZO	EN AUSTRAL E S	EN DÓLARES
1. CAPTADOS POR CUENTA Y ORDEN DE LA PROVINCIA DE SANTA FE - LEY 10.168	A1.773.723.688	U\$S 107.238.433
2. CAPTADOS POR CUENTA Y ORDEN DEL BANCO DE SANTA FE	A1.768.010.814	U\$S 106.893.035
RELACION ½ en %:	100,32%	100,32%

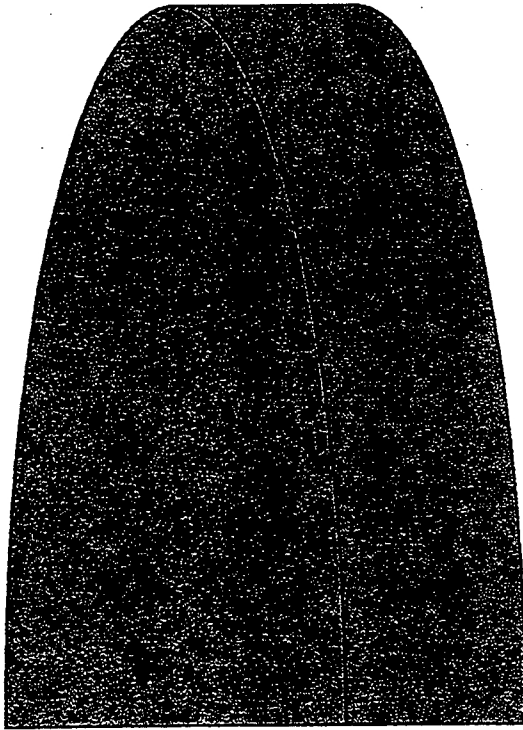
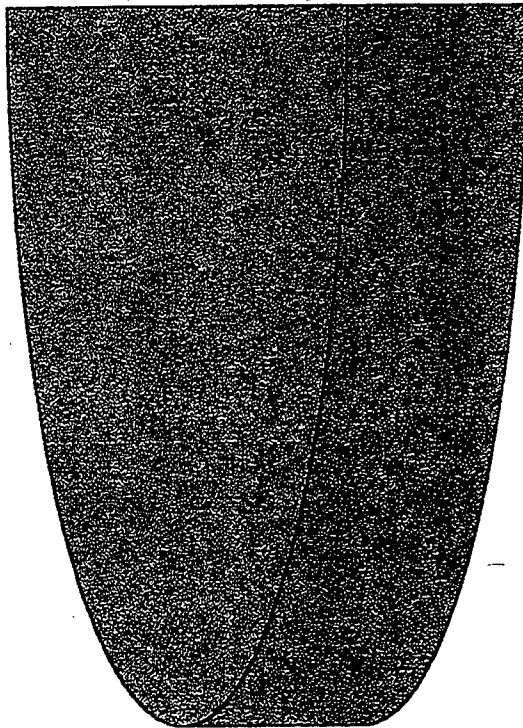


TOTAL DE DEPOSITOS A PLAZO AL 31.12.1988 DEL BANCO PROVINCIAL Y DE LA PROVINCIA DE  
SANTA FE.

Total segun Informe 101 Sindicatura al 8.2.89: \$ 3.541.733.000

Captados por la Provincia

Captados por el Banco



### 1.7) RELACION INGRESOS / EGRESOS DE ESTA OPERATORIA:

El perjuicio para el Banco no sólo se materializaba en la "competencia" de la Provincia como tomadora de fondos.

A pesar de la continua acreditación de los plazos fijos y de la utilización del F.U.C.O., la cuenta 9001 registraba saldo deudor. El descubierto oficial genera deficiencias en la relación Ingresos - Costos para poder realizar esta asistencia:

#### 1.7.1) INGRESOS:

En referencia a la tasa de interés aplicada al descubierto de la cuenta corriente oficial, según Acta de Directorio 492 del 28.8.87, se había resuelto la aplicación de una tasa bonificada, con el objeto de que "no se hiciera incurrir a la Provincia en un costo financiero excesivo", pero que a la vez se resarciera al Banco del "costo del redescuento por iliquidez al que se tuvo que recurrir para atender esta financiación".

Con tal motivo, la tasa de interés que se cobraba a la cuenta corriente por el descubierto utilizado, recibe diversos privilegios respecto del resto de la clientela.<sup>7</sup>

1. Por Acta Directorio No. 492, se resolvió para el período Agosto/Diciembre 1987 una tasa diferenciada del 13% mensual.
2. Por Acta Directorio No. 513, se la bonificó en un 66% de la diferencia existente entre la tasa activa y la tasa pasiva de Encuesta del B.C.R.A.
3. Por Acta Directorio No. 526, se resolvió excluir a la Provincia del cobro de intereses punitivos.
4. Por acta 530, con fecha 7.6.88, se resolvió retornar intereses a partir de Mayo 1988 a la cuenta 9001 por el mantenimiento de saldos acreedores. Con acta 534, se reglamentó que dicho reintegro se contabilizaría como contrasiento en la cuenta de resultado que contiene los intereses cobrados al descubierto oficial e imputando "Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores" en caso que el reconocimiento superara los intereses ganados a esa fecha.

(En relación a este tema, el Banco Central de la Republica en inspección realizada 30.11.89, según Acta Directorio 684 del 14.3.91, observa que el reconocimiento de intereses a los fondos depositados en la Cuentas Corriente 9001/04 - Rentas Generales- SE REALIZA EN

CONTRAVENCION con Normas B.C.R.A.. El reconocimiento de intereses a los saldos a favor en cuenta corriente solo se autorizo por normas B.C.R.A. A PARTIR DEL 3 de Enero de 1990, fecha de la Com. "A" 1603.)<sup>8</sup>

#### 1.7.2) EGRESOS:

Por otro lado, el Banco Provincial a efectos de mantener sus relaciones tecnicas frente al B.C.R.A. necesitaba apelar a préstamos interfinancieros (call) y a redescuentos por situaciones transitorias de iliquidez.

#### 1.7.3) QUEBRANTO PARA EL BANCO - INFORME AREA FINANCIERA 3.1.89:

Esta situación de desequilibrio entre los ingresos y los egresos por la asistencia a la Provincia se pone en conocimiento del Directorio con fecha 3.1.89, según Acta 561 con un Informe presentado por el Área Programación Financiera y Tesoro. En el mismo, luego de detallar los saldos de la cuenta 9001 y de los depósitos captados s/ley 10.168 durante Junio/Diciembre de 1988, se dejan expuestas dos tipos de deficiencias incurridas por el Banco, a saber: <sup>9</sup>

1) Situación cuando la cuenta 9001 queda en descubierto. Se detallan los ingresos que se obtienen por la intereses por saldo en descubierto cobrados de la cuenta 9001 y se los contrapone con los cargos en que debe incurrir el Banco para poder brindar esa asistencia, es decir, intereses por call tomados e intereses por redescuentos iliquidez. Se observa que cuando la cuenta queda en negativo, el costo incurrido en call y redescuento es mayor que lo recaudado por intereses al descubierto en cuenta corriente (Junio 1988 = A6.949.454 Vs. A5.942.105, respectivamente) -

2) Situación cuando la cuenta asumía saldo a favor. se detallan los intereses reconocidos y se los contrapone con el costo que habría que pagar para obtener ese mismo dinero, en otros Bancos, en operatorias de call. Se observa que cuando la cuenta queda en positivo, el costo de nivelación a través de los saldos positivos que registra la cuenta corriente resulta superior al que se hubiese erogado de recurrir a préstamos interbancarios (Junio 1988 = A10.681.984 Vs. A9.271.508, respectivamente) .

De resumen de estas dos deficiencias los informantes (Aída Cazzoli, Hugo Perezutti, Miguel Berutto y Corsino Martinez), funcionarios de Gerencia General y Gerencia Financiera y Tesoro, concluyen en un

quebranto para el Banco por el período Junio/Diciembre, por un total de A7.064.675, moneda de Diciembre de 1988, acumulada durante el período.

Los funcionarios hacen referencia a aspectos preocupantes a medida que ascendía el volumen de esta operatoria.

En relación a la situación de la Provincia, hacían observar:

1. El elevado nivel captado a Diciembre 1988: el 72,82% de los depósitos globales del Banco.
2. La elevada concentración de estos recursos: el 75% a plazos menores a 14 días
3. El elevado costo de esta financiación, que en términos de intereses absorbía, a Diciembre de 1988, el 31,71% de los fondos de la Coparticipación.

En relación al Banco, hacían observar:

1. Su incapacidad para prestar esta asistencia.
2. Su perjuicio por los quebrantos apuntados anteriormente
3. Su desventaja en la captación de depósitos propios frente a los captados por la Provincia, en atención a los mejores incentivos de tasa de ésta.

## CAPITULO II:

### 2) DOCUMENTACION DEL SALDO DEUDOR - ACUERDO AL 1-9-1989:

#### 2.1) INCREMENTO DEUDA PROVINCIAL DURANTE 1989:

En el primer semestre del año 1989, la Provincia alcanza preocupantes volúmenes de déficit con la consecuente necesidad de incrementar la toma de depósitos ley 10.168. A esa fecha, se agregan otros factores que hacen cada vez mas precario el equilibrio de dicha operatoria:

- \* La huida hacia otras monedas de posiciones tomadas en pesos;
- \* los miniplazos de los depósitos;
- \* el desorbitante nivel que alcanzan las tasas de interés

Los aspectos mencionados, provocan el permanente crecimiento de débitos en cuenta 9001, y consiguientemente el de su descubierto, evidenciando la impotencia del Gobierno Provincial para enfrentar su déficit en las cuentas públicas.

Con fecha 31.5.1989 se sanciona la ley 10.312, que atribuye a "la actual situación social y económica que vive la Provincia" la característica de "desastre" mencionada por el artículo 1ero. de la Ley 8094 de Defensa Civil. Tal asimilación habilita al Poder Ejecutivo a solicitar del Banco la colaboración extraordinaria -en carácter de emergencia- que fuera necesaria para aquel momento. Con fecha 24.7.1989, el Gobierno de la Provincia dicta el decreto 2756/89, en que dispone:

- \* dejar sin efecto la captación de fondos encomendada al Banco, derogando el Decreto 6120.
- \* debitar en la cuenta corriente oficial 9001/04 los reintegros pendientes al público de recursos captados hasta esa fecha (al 30.06.1989 ascendían a =A=7.588.431.000).

A partir de tal decisión el Banco obtiene, fundamentalmente, dos consecuencias:

- a) Por un lado, vuelve a captar la totalidad de los depósitos. En Acta de Sindicatura 112 del 7.8.1989, se hace referencia que con motivo del cese de operaciones ley 10.168, entre el 30.6 y el 31.7 se TRIPLICAN los depósitos constiuídos a favor del Banco. En el mismo sentido, mediante Acta 132 del

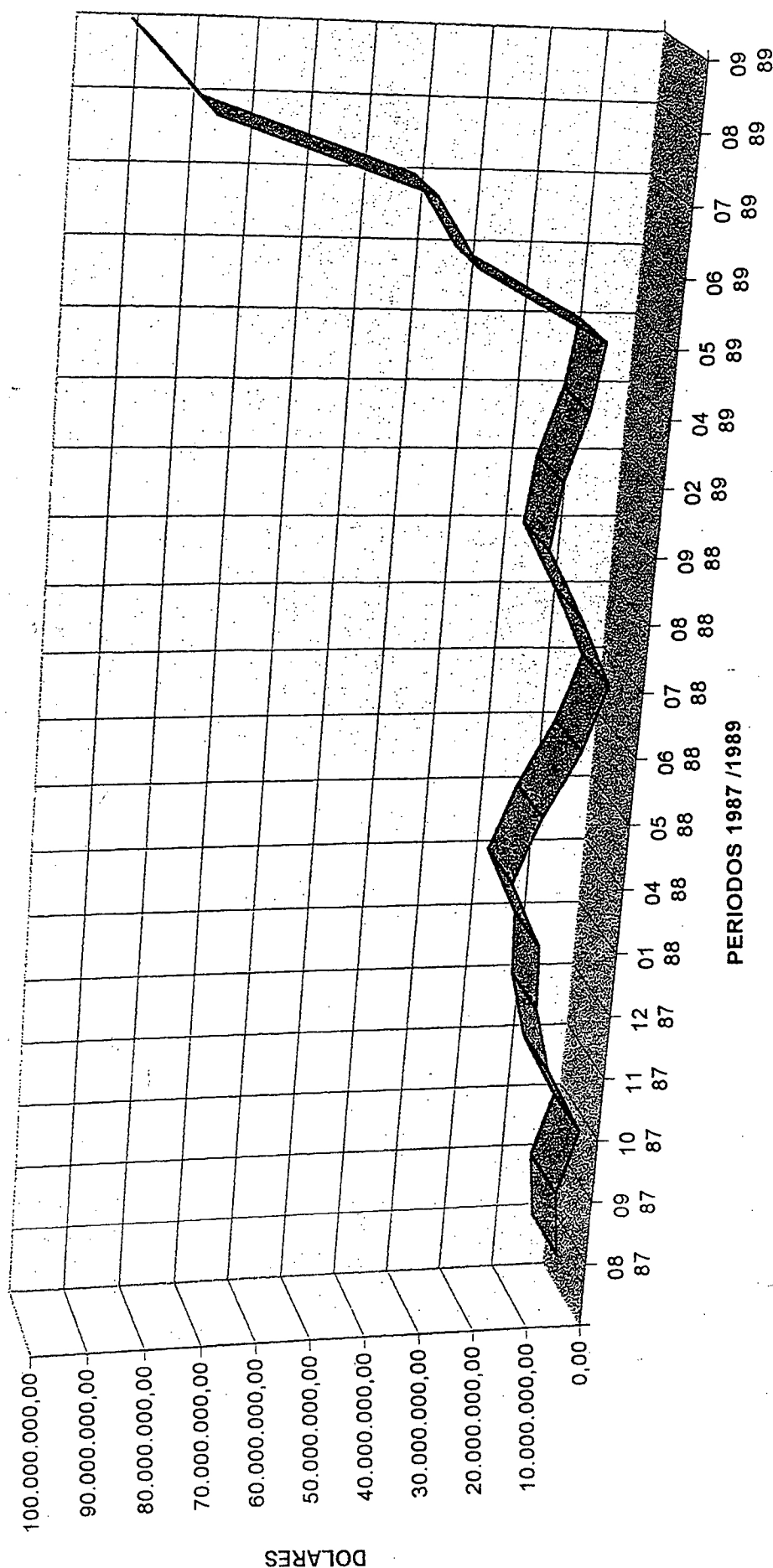
EVOLUCION DE LA UTILIZACION MAXIMA DE DESCUBIERTO EN LA CUENTA CORRIENTE 9001-4  
PERIODO AGOSTO 1987A SEPTIEMBRE DE 1989

Mes-Año	=A=	Cotizacion	u\$s	Autoriza	Fecha
08-87	10.000.000,00	2,27	4.404.316,23	490	11/08/87
09-87	15.000.000,00	2,64	5.691.519,64	495	15/09/87
10-87	10.000.000,00	4,07	2.457.002,46	500	21/10/87
11-87	40.000.000,00	4,30	9.302.325,58	502	3/11/87
12-87	63.907.485,62	5,12	12.481.930,78	508	22/12/87
01-88	72.682.719,00	5,54	13.119.624,37	515	9/02/88
04-88	143.713.861,00	7,49	19.187.431,38	529	26/05/88
05-88	135.933.862,00	9,20	14.775.419,78	533	28/06/88
06-88	99.963.733,00	11,21	8.917.371,36	535	12/07/88
07-88	66.399.181,00	12,96	5.123.393,60	542	23/08/88
08-88	159.242.277,00	14,41	11.050.817,28	546	20/09/88
09-88	268.700.284,00	14,99	17.925.302,47	550	18/10/88
02-89	469.220.635,00	28,20	16.639.029,61	579	9/05/89
04-89	1.012.692.518,00	77	13.151.850,88	581	23/05/89
05-89	2.025.512.589,00	177	11.443.573,95	582	30/05/89
06-89	8.986.000.000,00	262	34.297.709,92	587	4/07/89
07-89	27.974.000.000,00	655	42.708.396,95	593	1/08/89
08-89	52.391.000.000,00	655	79.986.259,54	596	22/08/89
09-89	60.108.000.000,00	655	91.767.938,93		

IMPORTE QUE SE DEBITA DE LA CUENTA EN CONCEPTO DE OPERACION CREDITICIA 1-9-89

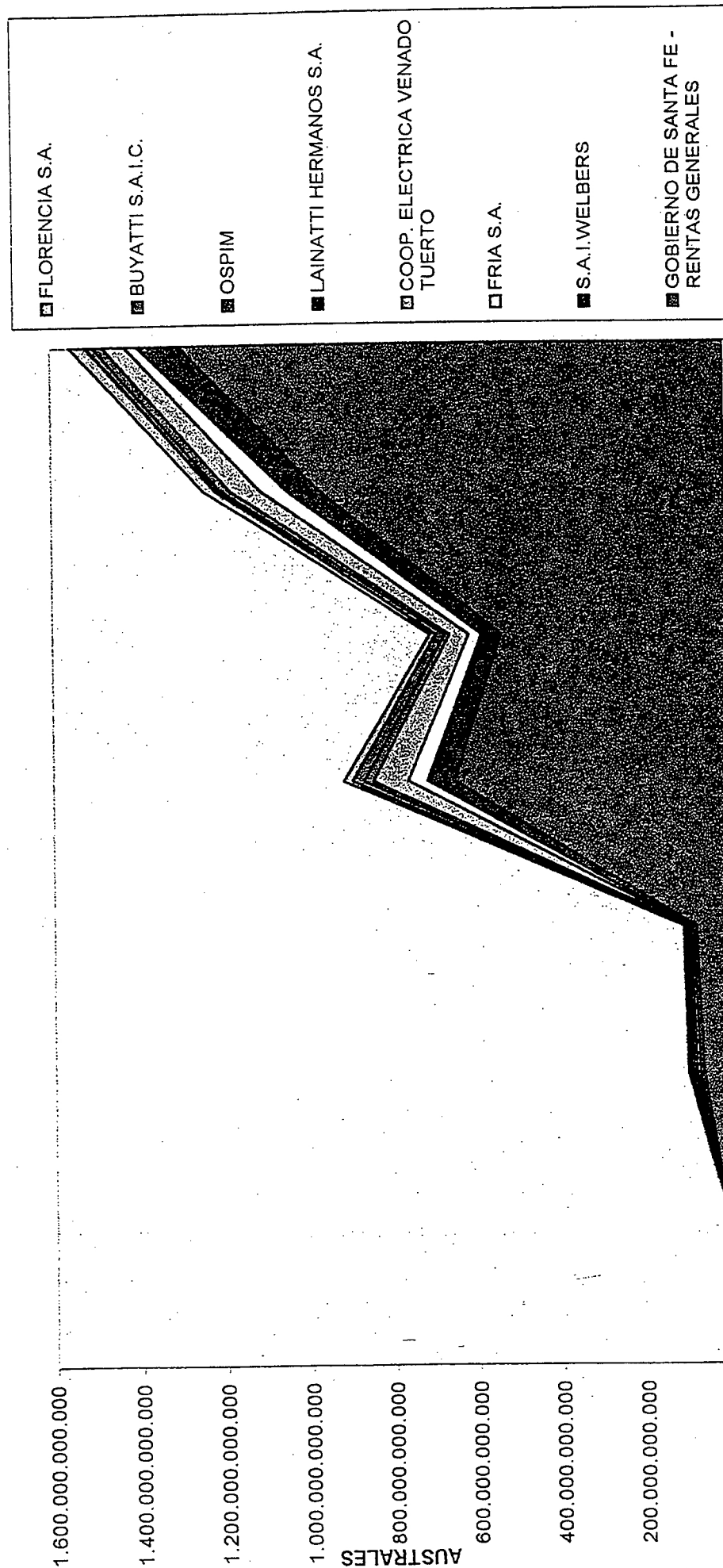
62.498.219.044,00 655 95.417.128,31

# EVOLUCION DE LA DEUDA EN CUENTA CORRIENTE 9001 - RENTAS GENERALES SUP.GOB.SANTA FE



000016

# EVOLUCION DE PRINCIPALES DEUDORES 1987/1990





EVOLUCIÓN DE LOS SALDOS DE PRINCIPALES DEUDORES ENTRE EL 31-10-1987 Y EL 31-12-1990									
Fuente:	Acta Sindicatura 54 - 09-08-1988	Acta Sindicatura 132 - 14-12-1989	Acta Sindicatura 155 - 29-05-1990	Acta Sindicatura 187 - 22-03-1990					
Moneda:	Australes Constantes 30-04-88	Australes Constantes 31-10-89	Australes Constantes 31-03-90	Australes Constantes 31-12-90					
CUENTA	oct-87	jun-89	oct-89	dic-89	mar-90	jul-90	dic-90		
GOBIERNO DE SANTA FE - RENTAS GENERALES	0	69.719.000	76.707.992.000	653.068.148.000	537.286.225.000	973.398.000.000	1.300.393.000.000		
S.A.I.WELBERS	27.828.000	83.905.000	7.800.257.000	84.091.778.000	47.168.387.000	75.802.000.000	97.772.000.000		
FRIA S.A.	25.735.000	47.216.000	5.225.623.000	45.512.193.000	30.768.624.000	62.035.000.000	29.550.000.000		
COOP. ELECTRICA VENADO TUERTO	0	0	3.247.992.000	84.267.390.000	46.191.369.000	70.207.000.000	61.550.000.000		
LAINATTI HERMANOS S.A.	53.690.000	98.170.000	3.446.648.000	0	0	0	0		
OSFIM	41.114.000	91.540.000	2.809.615.000	21.881.688.000	11.854.234.000	21.350.000.000	23.158.000.000		
BUYATTI S.A.I.C.	32.423.000	42.450.000	4.975.286.000	27.503.626.000	21.887.162.000	12.107.000.000	16.493.000.000		
FLORENCIA S.A.	0	32.945.000	2.521.693.000	20.481.019.000	13.107.071.000	28.869.000.000	37.606.000.000		

14.12.1989 los Síndicos observan que los depósitos del Banco, al 30.06.89 eran de A18.170.582.000 mientras que al 31.10.1989 alcanzan los A50.866.551.000 (incremento 179.94%, en moneda constante a Octubre de 1989).

b) Pero, por otro, consolida el saldo de la cuenta corriente 9001 en una operación de préstamo, con plazo y saldo exigible, para la que se inician conversaciones sobre modos de cancelación. Se evidencia el saldo de la cuenta corriente 9001, como el principal crédito otorgado por el Banco Provincial de Santa Fe. La deuda, ubicada primera entre los 50 principales deudores, excedía en diez veces al del segundo deudor al 30.06.1989.

## 2.2) CONSOLIDACION DE LA DEUDA - PRIMER ACUERDO AL 1-9-1989:

Mediante Acta 599<sup>10</sup>, el H. Directorio del Banco dispone por primera vez el arreglo de la deuda de la Provincia. La Resolución, considera la gravedad de la situación y la necesidad de un mejor contralor de la cuenta corriente oficial. Además, cita la asistencia otorgada por el B.C.R.A. al Banco Provincial en fecha 7.7.89 por =A=6.900.000.000,00 y entiende que "es menester otorgar al Superior Gobierno de la Provincia, una financiación en similares condiciones en cuanto a monto y plazo, de la respectiva porción del descubierto en cuenta corriente 9001/04.

El acuerdo se formaliza en dos operaciones:

- \* La primera, en idénticas condiciones que las otorgadas por el B.C.R.A., en seis cuotas mensuales, a partir del 1.2.90, ajustables a cada uno de sus vencimientos por índice Préstamo consolidado, ajuste que debía percibirse con cada vencimiento de cuota de capital. Monto otorgado: A15.049.647.737 (equivalente aproximados a u\$s 23 millones de esa fecha)
- \* La segunda, de pago íntegro a 60 días, ajustados por índice tasa activa del Banco, por A47.517.985.677 (equivalente aproximado a u\$s 72.5 millones de esa fecha)

Es decir que se acreditan en la cuenta corriente, A 62.567.633.414, por el total de las dos operaciones.

## 2.3) CONSULTAS AL DR. AYALA BERGERO - INOBSERVANCIA A LA LEY 9613, LEY ORGÁNICA DEL BANCO

En oportunidad de serle solicitado opinión en cuanto a los requisitos que debían cumplirse para la firma del Acuerdo propiciado por la Resolución 599, el Dr. Juan Carlos AYALA BERGERO, en su carácter de Abogado Jefe del Banco, observa la ausencia de un marco legal que convalide dicho acuerdo de facilidades, en atención a que por el mismo se vulneraban las limitaciones consagradas en la Carta Organica, es decir asistencia creditica menor al 15% del Capital Integrado, al 15% de Coparticipación del año anterior, siempre menor al 10% de la Cartera de Prestamos del Banco.

En tal sentido, para el mencionado profesional, se "requería la sanción de una ley modificatoria, aunque fuera por única vez, del artículo 14, inc. 2) de la Ley Orgánica 9613",

#### 2.4) BONIFICACIONES OTORGADAS A LOS INTERESES AL 1.10.1989:

Con fecha 31.10.1989, mediante acta 606<sup>11</sup>, el H.D. otorga una bonificación, con carácter retroactivo al 1.10.89, del total de los intereses generados en la deuda provincial. Fundamenta la misma en que, a partir del acuerdo, la cuenta 9001 exhibe importantes saldos a favor sobre los cuales no cabe la exigencia de observar efectivo mínimo, lo que constituye un "subsidio implícito del cual es beneficiario el Banco". Con tal motivo dispone el calculo de intereses que resulten de aplicar el Índice Financiero (Com. A 1097, BCRA) a los importes diarios que resulten de aplicar las exigencias de efectivo mínimo a los saldos diarios de la Cuenta 9001, y descontarlos de los intereses generados por la operación pago íntegro 60 días, de manera de abonar el neto entre ambas cantidades.

#### 2.5) INCUMPLIMIENTO DE NOVIEMBRE 1989 - CAMBIO EN LAS CONDICIONES PACTADAS EN LA OPERACIÓN PAGO INTEGRO 60 DÍAS.

Al vencimiento de la parte de la operación que fuera acordada "pago íntegro, a 60 días", operado el día 1.11.1989, el Superior Gobierno de la Provincia, sin realizar pago alguno, recibe prórroga de 15 días. A su vencimiento, con fecha 14.11.1989, y considerando "las reales posibilidades de repago", el H.D. resuelve en Acta 608<sup>12</sup> "instrumentar una refinanciación" a 36 cuotas, mensuales, con vencimiento primera cuota 15.12.1989. Se acuerda idéntico ajuste que para la operación B.C.R.A. de la Res. 599,

indicando que a cada vencimiento se percibiría solo el 50% del ajuste y el otro 50% se capitaliza al saldo restante.

El monto refinanciado a esa fecha, asciende a la suma de A 62.113.544.000,00 (aproximadamente U\$S 94 Millones)

## 2.6) PRORROGAS OTORGADAS ENTRE NOVIEMBRE 1989 Y MARZO 1990:

En este lapso, la Provincia debería amortizar las primeras cuotas de capital e intereses de las operaciones acordadas, según el siguiente cronograma:

*Operación ACTA H.D. 608:* 15/12/1989, 15/1/90, 15/2/90 y 15/3/90: En cada oportunidad debía depositar 0.80% Capital + 50 % intereses sobre saldos.

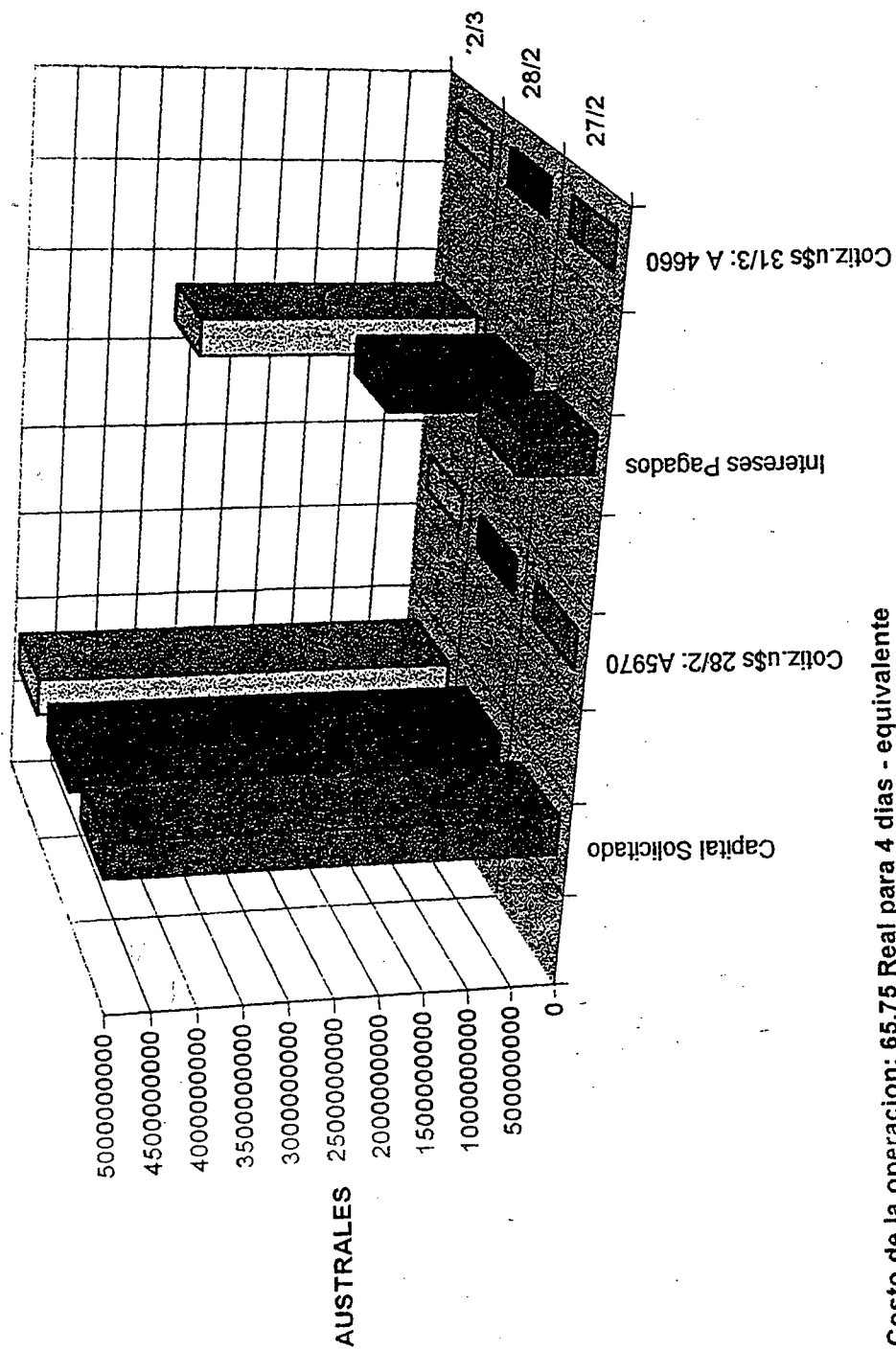
*Operación ACTA H.D. 599:* 1/2/1990, 1/3/1990: En cada oportunidad debía depositar 1/6 parte del Capital + 100 % intereses

Mediante Actas de Directorio 613 (19.12.1989), 616 (16.1.1990), 618 (30.1.90) y 623 (27.2.90)<sup>13</sup>, se autorizan sucesivas prórrogas sobre los vencimientos operados y/o a operar vinculados con estas operaciones, en respuesta a notas y solicitudes de prórroga presentadas por el Ministerio de Hacienda y Finanzas.

## 2.7) PASE DE LA DEUDA PROVINCIAL A GESTION Y MORA:

Con fecha 6.3.1990, a través de Acta 624, considerando el vencimiento de las sucesivas prórrogas otorgadas y su incumplimiento, y en atención a la importancia de la deuda y la calidad de la Deuda el H.D. resuelve en su inc. 1ero. encomendar en forma personal al Presidente, y Vicepresidente Primero y Segundo, las gestiones vinculadas con esta cobranza en procura de su urgente solución. Por inc. 3ro. aplica al saldo de la deuda el procedimiento previsto reglamentariamente para Deudores Gestion, trasladando el saldo adeudado a Asuntos Contenciosos.

# OPERACIONES DE CALL TOMADAS FEBRERO/MARZO 1990



Costo de la operación: 65,75 Real para 4 días - equivalente  
al 657,53 Real mensual -

0000022

## 2.8) PRESTAMOS INTERBANCARIOS TOMADOS PRIMER TRIMESTRE 1990:

Mientras la Provincia incurría en la mora apuntada, el Banco debía acudir al mercado de prestamos interbancarios en búsqueda de fondos que les permitan enfrentar la grave situación de iliquidez que atravesaba la Entidad frente al Banco Central.

En Actas de Directorio 625 y 626<sup>14</sup> del 13 y 20.3.1990, constan informes de Área Programación Financiera y Tesoro (firmas CAZZOLI, BARANZANO, MUSLERA) de detalle de Prestamos tomados en el mercado interbancario entre el 27.2.1990 y el 8.3.1990, celebrados a tasas entre el 2000 y el 8000% nominal anual, es decir, para este último, el 657.53% efectivo mensual. Consta, entre otras, operaciones por  $=A=5.000.000.000$ , en que se abonaron intereses, por 4 días de  $=A= 3.287.671.233$  es decir, el 65.75% real efectivo para 4 días.

## 2.9) PAGOS REALIZADOS POR LA PROVINCIA ENTRE EL 15/03 Y EL 23/5/1990

A partir del 22.03.1990 se contabilizan transferencias diarias de la Provincia, a razón de A1.000.000.000 por día (aprox. u\$s200.000 diarios), las que al 23.05.1990 totalizan A57.226.860.000, (aprox. u\$s11,445 millones).

Asimismo, a través del Decreto 823 del 15.03.1990<sup>15</sup>, el Poder Ejecutivo provincial transfiere a favor del Banco dos juicios contra el Estado Nacional, ante la Corte Suprema de Justicia, con sentencia firme a favor de la Provincia. Ambos juicios, con liquidaciones de capital e intereses aprobadas, se valorizan al 1.3.1990 en A35.500.000.000 (aproximadamente u\$s7,6 millones marzo/90).

Respecto al tratamiento contable otorgado a estos créditos debe hacerse observar que se omitió registrarlos contablemente hasta mediados de 1991. Tal irregularidad, entre otras, fue observada por el Banco Central, según Informe transcrito en Acta Directorio No. 684<sup>16</sup> del 14.3.1991, en los siguientes terminos:

“ Por lo expuesto resulta necesario el reexamen de la estructura organizativa de la Entidad como así también la revisión de los mecanismos de control implementados a fin de otorgar mayor confiabilidad al

sistema operativo y evitar, mediante verificaciones periódicas, la comisión de irregularidades que redundan, en definitiva, en perjuicio para el Banco".

2.10) ACTA 635: BONIFICACIONES OTORGADAS SOBRE LOS INTERESES DE LA OPERACIÓN DEL 14.11.89:

A través de Acta de Directorio 635<sup>17</sup>, del 2.5.1990, y con la firma del Ministro de Hacienda de la Provincia, a cargo Directorio del Banco Provincial, se resuelve **CALCULAR A PARTIR DEL 1.1.90** el interés que resulte de aplicar el índice **TASA ACTIVA BPSF** a los importes que surjan de determinar la exigencia de efectivo mínimo fijado por el B.C.R.A. para los depósitos a la vista del sector privado, a los saldos diarios de la cuenta corriente oficial No. 9001, y bonificarlos del total de intereses y ajustes que genere la operación del 14.11.89 de manera que el total a percibir resulte el neto entre ambas cifras.

### CAPITULO III

#### 3) ACUERDO AL 1.7.1990:

##### 3.1) DETERMINACIÓN DE DEUDA - INSTRUMENTACIÓN DEL SEGUNDO ACUERDO DE PAGO:

Mientras el Banco padecía la situación de atraso de su principal deudor, la Legislatura Provincial sancionaba la ley 10.472<sup>18</sup> de Emergencia Económica y Reforma del Estado. La misma facultaba mediante artículo 32 al Banco Provincial de Santa Fe a celebrar acuerdos conciliatorios para el recupero de su cartera de créditos. Con respecto a la Deuda Pública Provincial, aprobaba por art. 33) financiación otorgada al Gobierno Provincial en Septiembre 1989.

El Decreto 974<sup>19</sup>, (16.4.1990) reglamentó el artículo 32, para el recupero de la cartera de créditos. Entre otras consideraciones, acotó la celebración de acuerdos conciliatorios para créditos incursos en mora con fecha previa a su vigencia, conforme normas internas del Banco Provincial.

Como resultado de las tratativas llevadas adelante por el Ministro de Hacienda para convenir un programa de cancelación con el Banco, el Gobernador autoriza la suscripción de un nuevo convenio cuyas cláusulas se ajustaran a lo indicado en su Decreto 2143<sup>20</sup> del 13.7.1990.

En el mismo autoriza al Sr. Ministro a:

1. Reconocer una deuda, calculada al 1.7.1990 de A523.278.353.181
2. Acordar un nuevo mecanismo de ajuste en función de un promedio de tasas de Caja de Ahorro Plazo fijo, mas un "spread" a convenir -luego el Banco lo denominará "Índice de Recuperación Cartera atenuado" elaborado por el Área de Programación Financiera y Tesoro.
3. Afectar con fecha 1.7.90 los créditos cedidos mediante Decreto 823 (15.3.90) a esta deuda por valor actualizado de A77.892.160.456,00
4. Afectar al pago de deuda el 13% de los fondos provenientes de la Coparticipación Federal Impuestos.
5. Afectar al pago de deuda los importes que el Banco debe tributar mensualmente en concepto Ingresos Brutos.



6. Afectar al pago de deuda, solo en el supuesto caso que una ley especial así lo autorizara, el 5% de las ventas que realicen la EPE y la DIPOS.

Con fecha 13.7.1990, el H.Directorio a través de acta 648<sup>21</sup>, otorga dicha refinanciación a la Provincia. A través del artículo 10., se enmarca la deuda del Gobierno de la Provincia con el Banco en la norma del Art. 32 de la Ley 10.472 y Decreto 974/90, eximiéndola por tanto del pago y/o devengamiento de intereses punitivos (a esa fecha  $=A=258.506.532.000$ , es decir u\$s49Millones aproximadamente).

Asimismo, otorga la refinanciación indicada por el Decreto 2143, fijando un monto de  $=A=625.170.513.637$ . Dicho valor surge de cambiar la cláusula de ajuste acordada al 1.9.1989, recalculando la deuda desde su inicio, lo que en la práctica significa para el Banco una condonación de intereses de  $=A=266.210.424.234$ , aproximadamente u\$s50.514.312 (dólares estadounidenses Cincuenta Millones quinientos catorce mil trescientos doce).

### 3.2) OBSERVACIONES AL ACUERDO DEL ABOGADO JEFE DR. AYALA BERGERO:

En relación a esta Resolución, con fecha 6.8.90, el Abogado Jefe del Banco, Dr. Ayala Bergero manifiesta que el punto 1 del acta NO SE AJUSTA A DERECHO por cuanto la deuda de la Provincia no puede ser enmarcada en la norma del art. 32 de la ley mencionada que refiere al resto de los deudores del Banco, puesto que la financiación de la deuda oficial se encontraba expresamente legislada por el art. 33 de la mencionada ley<sup>22</sup>.

000027

CONCEPTO	=A=	u\$s
Deuda recalculada s/Índice Atenuado	625.170.513.637,00	118.628.180,96
Intereses FUCO (Tope)	-24.000.000.000,00	-4.554.079,70
Valor Juicios Dcto. 823/90, al 1,7,90	-77.892.160.456,00	-14.780.296,10
<b>Total</b>	<b>523.278.353.181,00</b>	<b>99.293.805,16</b>

CONCEPTO	=A=	u\$s
Deuda calculada s/Actas 599 y 608/89	891.380.938.000,00	169.142.492,98
Deuda recalculada s/Índice Atenuado	-625.170.513.637,00	-118.628.180,96
<b>Total (en \$)</b>	<b>266.210.424.363,00</b>	<b>50.514.312,02</b>

CAPITULO IV:4) ACUERDO AL 31.3.1991:4.1) ACTA DE DIRECTORIO 688 DEL 11.4.1991 - TERCER ACUERDO AL 31.3.1991:

Con fecha 11 y 12.04.1991, el Directorio del Banco y el Sr. Gobernador, a través de Acta Directorio 688<sup>23</sup> y Decreto 1009<sup>24</sup>, respectivamente, fijan un nuevo valor a la deuda de la Provincia, recortando los valores que la misma alcanzaba a esa fecha.

Tal reducción es producida, según los Considerados del Decreto mencionado, dado que "es necesario arribar a una solución realista ..... que permita un acuerdo adecuado a las posibilidades reales de cumplimiento por parte de la Provincia" y en virtud de la facultad del Banco de realizar acuerdos conciliatorios con deudores cuyas moras se hubieran producido con anterioridad a la vigencia del Decreto 974, reglamentario del art. 32 de la ley 10.472.

En tal marco, el Acta de Directorio 688, fija la deuda en =A= 1.191.524.301.150,00 (u\$s123.666.248), que resulta de afectar en pago al 1.7.1990 los dos créditos transferidos mediante Decreto 823 del 15.03.1990, y de la revisión de los costos financieros aplicados hasta esa fecha, según el siguiente detalle:

Saldo Deuda de la Provincia según convenio 7/90	2.058.904.863.210
Aplicación (al 1.7.90) de los Juicios Cedidos	<u>(350.513.431.336)</u>
SUBTOTAL	1.708.391.431.874
Revisión de Costos Financieros	<u>(516.867.130.724)</u>
Nueva deuda de la Provincia	1.191.524.301.150

Surge una nueva quita de cargos financieros del orden de los =A=516.867.130.725 (es decir u\$s 53.644.746,00).

Además del recalcu de los cargos financieros, se introducen otros cambios sobre el acuerdo del 1.7.90:

\* Se reduce del 13 al 5%, el porcentaje de Coparticipación autorizado a retener.

Movimientos anteriores a Marzo 1991

Austriales y Pesos		Dolares	
Parciales	Acumulados	Parciales	Acumulados
=A=	=A=	\$	\$

Intereses acumulados al 28.02.1991

Movimientos del mes Marzo 1991

Intereses Acumulados	410.052.343,047,00	2.118.382.027,848,00	211.838.202,78	42.558.624,08	219.863.209,95
Bonificación por saldos a favor cuentas 9001 y FUCO	-36.647.884.944,00	2.081.734.142.904,00	208.173.414,29	-3.803.620,65	216.059.589,30
Pagos por Coparticipación	-18.481.949.579,00	2.063.252.193.325,00	206.325.219,33	-1.918.209,61	214.141.379,69
Otros	-4.347.330.115,00	2.058.904.863.210,00	205.890.486,32	-451.201,88	213.690.177,81
					213.690.177,81

Quillas otorgadas según Acta 688 - 11.4.1991 - VALOR DE LA DEUDA AL 31.03.1991:

Aplicación de Juicios cedidos por el  
Superior Gobierno de la Provincia

Capital al 01.07.1990	-77.892.160.456,00					177.310.994,49
Anulación intereses devengados sobre el valor ahora cancelado con cesión créditos( per. 1-7-90 al 31.3.91)	-272.621.270.880,00	-350.513.431.336,00	1.708.391.431.874,00	170.899.143,19	-36.379.183,32	
Revisión de Costos Financieros		516.867.130.724,00	1.191.524.301.150,00	119.152.430,12	53.644.746,31	123.666.248,17
					#2#	

Quitas otorgadas según Acta 711 - 27-9-1991

Deuda al 31.3.1991

**Devolución de los Juicios desde el Banco a favor de la Provincia**

Capital al 01.07.1990	77.892.160.456,00			
Anulación Intereses devengados	93.045.150.436,00			
		170.937.310.892,00	1.362.461.812.042,00	136.246.161,20
				17.741.288,11
				141.407.536,28

Transferencia a la Provincia de  
Deuda con BCRA (S/Res. 440/90) (#)

- \* Se vuelve a imputar al pago, los montos que el Banco debiera tributar en concepto de Ingresos Brutos.
- \* Adicionalmente se acuerda que tanto las retenciones de coparticipación, como los importes provenientes del Impuesto a los Ingresos Brutos, se afectarán al pago de la deuda provincial, PREVIO SER AJUSTADOS POR LA DIFERENCIA EXISTENTE ENTRE LA COTIZACIÓN DEL BONEX 1989 DEL DÍA Y SU PARIDAD TÉCNICA, TOMÁNDOSE ESTE ÚLTIMO VALOR PARA LA CANCELACIÓN DE LA OBLIGACIÓN.
- \* Se fija como nueva cláusula de ajuste de la operación, la tasa LIBOR incrementada en un 20% (veinte por ciento)
- \* Se vuelve a fijar una bonificación de intereses equivalente a sumar:
  - a) El efectivo mínimo que hubiera correspondido constituir (según normas de BCRA para depósitos del sector privado), sobre los actuales saldos a favor de la cuenta 9001.
  - más
  - b) La suma de los Saldos a favor del resto de las cuentas oficiales (FUCO)
  - c) .. y aplicar sobre esta suma idéntica tasa que la prevista para el ajuste de la deuda.

#### 4.2) COMPENSACION DE DEUDAS Y CREDITOS ENTRE LA PROVINCIA Y LA NACION - MODIFICACIONES AL TERCER ACUERDO:

##### 4.2.1) MODIFICACIONES A SEPTIEMBRE 1991:

A Septiembre de 1991, la Nación y la Provincia de Santa Fe implementan un mecanismo de compensación de Deudas y Créditos recíprocos, por el que la Provincia estaba en condiciones de introducir en este Régimen:

- a) Los Créditos por juicios con sentencia contra la Nación.
- b) La deuda que el Banco de la Provincia tuvieran en el Banco Central.

En función de esta posibilidad, la Provincia ofrece al Banco:

- a) incrementar la deuda a cambio de la devolución de los juicios
- b) reducir la deuda por el valor que el Banco debiera al Banco Central, el que ahora quedaría a cargo del Gobierno Provincial

DEUDA CON EL SUPERIOR GOBIERNO DE LA PROVINCIA DE SANTA FE - EFECTO BONEX 1989  
EN LA CANCELACION DE DEUDA ENTRE ABRIL 1991 - OCTUBRE 1992

	COTIZACION U\$S CIERRE DE MES	PAGOS POR COPARTICIPACION DEL MES	EQUIVALENTE EN		BONEX 89 PARIDAD CIERRE	CANCELACION EQUIV. BONEX 100%		DIFERENCIA A FAVOR PROVINCIA	
			U\$S	S/COTIZ. CIERRE		CIERRE	CIERRE		
abr-91	9.810,00	26.353.046,165,00	2.686.345,17		66,60%	4.033.551,31	-1.347.206,14		
may-91	9.910,00	26.392.863.299,00	2.663.255,63		67,60%	3.859.170,00	-1.195.914,37		
jun-91	9.975,00	24.126.926.291,00	2.418.739,48		67,80%	3.582.685,56	-1.163.946,08		
jul-91	9.960,00	31.657.005.435,00	3.178.414,20		67,00%	4.748.352,19	-1.569.937,99		
ago-91	9.965,00	29.266.195.567,00	2.936.898,70		79,00%	3.904.097,85	-967.199,15		
sep-91	9.910,00	29.064.162.157,00	2.932.811,52		81,70%	3.589.732,58	-656.921,06		
oct-91	9.910,00	34.180.755.600,00	3.449.117,62		81,80%	4.174.097,00	-724.979,38		
nov-91	9.910,00	32.684.598.563,00	3.298.143,14		78,00%	4.051.119,00	-752.975,86		
dic-91	9.990,00	30.703.127.322,00	3.073.386,12		78,50%	3.950.183,00	-876.796,88		
ene-92	0,9910	3.614.280,00	3.647.103,94		79,30%	4.602.567,72	-955.463,78		
feb-92	0,9910	2.886.052,63	2.912.263,00		79,90%	3.641.248,07	-728.985,07		
mar-92	0,9930	2.920.471,56	2.941.058,97		83,90%	3.595.784,00	-654.725,03		
abr-92	0,9910	3.547.211,47	3.579.426,31		84,90%	4.217.239,25	-637.812,94		
may-92	0,9910	3.523.126,36	3.555.122,46		82,00%	4.242.391,08	-687.268,62		
jun-92	0,9910	3.700.424,81	3.734.031,09		82,35%	4.516.286,10	-782.255,01		
jul-92	0,9910	3.699.718,64	3.733.318,51		80,70%	4.630.670,30	-897.351,79		
ago-92	0,9910	3.652.642,65	3.685.814,98		80,80%	4.593.801,24	-907.986,26		
sep-92	0,9913	3.055.681,04	3.082.498,78		80,90%	3.792.350,02	-709.851,24		
oct-92	0,9910	11.548,48	11.653,36		80,90%	14.404,65	-2.751,29		
		264.459.291.556,64	57.519.402,98			73.739.730,92	-16.220.327,94		

0000031

Según Acta 711<sup>25</sup>, el Directorio introduce estas nuevas modificaciones en los términos del acuerdo, según el siguiente detalle:

- a) Se incrementa el valor de la deuda de la Provincia, por la devolución de los juicios que le habían sido transferidos el 15.03.1990 e imputados al acuerdo con fecha 1.7.90, aumentando la deuda por un valor actualizado al 31.3.1991 de =A= 170.937.310.892,00
- b) Disminuye el valor de la deuda de la Provincia por el valor de su deuda frente al Banco Central (que desde ahora queda a cargo de la Provincia), por un valor de =A= 419.200.269.040,

#### 4.2.1.1) PERJUICIO POR LA DEVOLUCION DE LOS JUICIOS A LA PROVINCIA:

De la revisión de los montos involucrados en esta operación, particularmente en lo que refiere a los valores de devolución de los créditos, se observa un perjuicio para el Banco ya que:

a) Cuando el Juicio fue cedido al Banco, según acuerdo del 11.4.91, se valoriza el crédito, ajustado por intereses entre el 1.7.90 y el 31.3.91, por	DISMINUYE LA DEUDA EN      =A=350.513.431.000 (U\$S36.379.183)
b) Cuando el Juicio retorna a la Provincia, según acuerdo del 27.9.91, se valoriza el crédito, al 31.03.1991 en	AUMENTA LA DEUDA =A=170.937.310.000 (U\$S17.741.288)
DIFERENCIA A FAVOR DE LA PROVINCIA	DISMINUYE LA DEUDA =A=179.576.121.000 (U\$S18.637.895)

#### 4.2.2) MODIFICACIONES A DICIEMBRE DE 1991:

Mediante Acta 720<sup>26</sup> el Directorio se refiere a Notas recibidas del B.C.R.A. que precisan en forma definitiva, el valor de sus obligaciones al 31.03.1991.

De acuerdo a ellas, surge que la deuda a favor del Banco Central es mayor que la oportunamente transferida a cargo de la Provincia, por lo que corresponde incrementar la deducción sobre la deuda provincial realizada en Septiembre 1991.

En tal situación, el Directorio corrige la deuda al 31.03.1991, dejándola de la siguiente manera:

Deuda al 31.03.91	A 1.191.524.301.000,00	u\$s 123.666.248,20
mas: Deducción de Juicios 31.3.91	A 170.937.310.000,00	u\$s 17.741.288,11
menos: Reintegro débitos realizados por cuotas Plan de Capitalización	A 17.825.888.388,00	u\$s 1.850.118,00
menos: Transferencia Deuda ante BCRA	A 624.203.962.887,00	u\$s 64.785.050,65
Saldo préstamo al 31.03.1991	A 720.431.760.767,00	u\$s 74.772.367,20

#### 4.2.3) MODIFICACIONES POSTERIORES:

Finalmente, en función de recalculos realizados el 29.02.92 y el 31.8.92, la deuda definitiva se conformará (ACTA DIRECTORIO 778<sup>27</sup> - 11.1.93):

Deuda al 31.03.91	\$ 119.152.430,00	u\$s 123.666.248,20
mas: Deducción de Juicios 31.3.91	\$ 17.093.731,00	u\$s 17.741.288,11
menos: Reintegro débitos realizados por cuotas Plan de Capitalización	\$ 1.853.629,89	u\$s 1.923.850,40
menos: Transferencia Deuda ante BCRA	\$ 63.657.946,00	u\$s 66.069.482,00
Saldo préstamo al 31.03.1991	\$ 70.734.585,32	u\$s 73.414.203,70

En resumen final, del total consolidado de la operación al 31.3.1991, la Provincia abonó de la siguiente manera:



Cancelacion Final Acuerdo 31.3.91	
Deuda	-72.043.176
Ajustes	-739.582
Intereses	-386.691
Devengados	-3.707.680
Reconocidos	3.320.989
Dif. Par. Tecnica Bx.89	16.115.429
Ingresos Brutos	3.005.950
Pagos Coparticipacion	54.048.069
	0

CANCELACION ACUERDO 31.3.1991

Mes AÑO 1991	DEUDA	AJUSTES	INTERESES	COPARTICIP.	IBB	AJUSTE BX	BONIF.INT	NUEVO SALDO
abr-91	720.431.760.767	13.117.211.988	4.458.027.789	26.353.043.165		13.293.551.238	1.227.904.447	697.132.501.694
may-91	697.132.501.694	7.023.500.337	4.182.016.184	26.392.863.299		11.756.973.219	1.727.712.354	668.460.469.343
jun-91	668.460.469.343	4.312.396.587	3.870.713.345	24.126.926.291		11.530.488.274	2.082.532.650	638.903.632.060
jul-91	638.903.632.060	-1.024.770.395	3.963.345.653	30.361.921.454	1.295.083.981	15.566.749.243	1.967.461.916	592.650.990.724
ago-91	592.650.990.724	238.764.300	3.570.972.403	28.438.973.414	827.222.153	9.574.858.350	2.208.179.200	555.411.494.310
sep-91	555.411.494.310	-3.053.629.447	2.983.538.329	26.152.193.883	2.911.969.074	6.837.764.687	1.773.944.813	517.665.530.735
oct-91	517.665.530.735	28.093.647	2.774.791.213	31.213.544.666	2.967.210.934	7.213.159.566	1.731.499.742	477.343.000.687
nov-91	477.343.000.687	3.397.485	2.321.403.049	29.577.052.547	3.107.516.016	7.465.452.302	1.489.319.639	438.028.460.717
dic-91	438.028.460.717	3.310.817.463	2.064.493.069	30.703.127.322	0	8.529.715.513	1.443.291.430	402.727.636.984

SUBTOTALES 1991		23.955.781.965	30.189.301.034	253.319.646.041	11.109.002.158	91.768.712.392	15.651.846.191	
VERIFICACION	720.431.760.767	23.955.781.965	30.189.301.034	253.319.646.041	11.109.002.158	91.768.712.392	15.651.846.191	402.727.636.984
ACUMULADO EN \$1992	72.043.176	2.395.578	3.018.930	25.331.965	1.110.900	9.176.871	1.565.185	40.272.764

AÑO 1992

ene-92	40.272.764	-322.220	159.114	3.614.281		947.141	160.441	35.387.795
feb-92	35.387.795	1.388	134.395	2.886.052		725.806	144.352	30.417.765
mar-92	30.417.765	-1.270.908	-78.695					
abr-92	26.863.887	59.544	125.032	2.820.405	100.067	650.299	167.683	26.863.887
may-92	22.553.113	-53.891	108.601	3.253.166	294.045	662.012	156.261	22.553.113
jun-92	18.243.688	1.939	87.928	3.223.676	299.450	681.083	193.144	18.243.688
jul-92	13.601.976	695	65.165	3.294.368	406.056	776.704	231.688	13.601.976
ago-92	8.837.914	186	53.880	3.424.573	275.146	889.947	228.971	8.837.914
sep-92	4.090.339	-72.724	30.377	3.439.225	213.417	899.994	225.502	4.090.339
oct-92	22.662	-6	2.952	2.748.811	306.869	702.846	239.380	22.662
			1	11.548	0	2.726	8.383	0

SUBTOTALES 1992  
ACUMULADO EN \$1992

	40.272.764	-1.655.996	688.750	28.716.105	1.895.050	6.938.558	1.755.805	0
	72.043.176	739.582	3.707.680	54.048.069	3.005.950	16.115.429	3.320.989	0

000035

## CAPITULO V:

### 5) OTRAS CONSIDERACIONES:

#### 5.1) UTILIZACION DEL FONDO UNIFICADO PARA LA CONSTITUCION DE DEPOSITOS A PLAZO FIJO A LA ORDEN DEL SUPERIOR GOBIERNO DE LA PROVINCIA:

A partir de abril de 1993 y hasta el 31.3.97, el Superior Gobierno de la Provincia. realiza operaciones de plazo fijo en pesos, con saldos provenientes del Fondo Unificado, obteniendo por esta operatoria en el período un total de intereses de \$ 42.713.740,01. Estas operaciones alcanzaron en conjunto un capital de \$3.772.079.452,01, (un promedio mensual aproximado de \$85.000.000), y un plazo promedio de 30 días<sup>28</sup>.

#### 5.2) OTRAS CUENTAS CORRIENTES UTILIZADAS A LA FECHA POR LA PROVINCIA

Actualmente se detectaron cuentas corrientes pertenecientes a ministerios y secretarías del Superior Gobierno de la Provincia de Santa Fe, que presentan saldos deudores excedidos en días entre la que se destaca la cta. 449/05<sup>29</sup> del Ministerio de Educación con 1.274 días deudores con un saldo de \$2.996.013,45, en contravención de las normas sobre transitorios en cuenta corriente del Banco Central de la Republica Argentina.

## Capítulo VI:

### 6) VALUACION AL 31.7.1997 DE LAS QUITAS REALIZADAS:

#### 6.1.) ACLARACIONES PREVIAS:

A manera de resumen final, se valoriza a continuación una parte del perjuicio causado al Banco Provincial por la relación crediticia mantenida con el Superior Gobierno de la Provincia de Santa Fe.

Esta valoración, remarcamos, resulta parcial atento que solo considera UNO de los motivos causantes de quebranto para el Banco, cual es la condonación de intereses que entre Septiembre de 1989 y Septiembre de 1992 obtuvo la Provincia en su saldo documentado.

De tal manera, no se valorizan en esta oportunidad, entre otros perjuicios observados en la operatoria:

1. El quebranto que representó para el Banco la indisponibilidad de los Fondos desviados a favor del Gobierno por los Plazos Fijos Ley 10.168.
2. El quebranto que representaran para el Banco las privilegiadas bonificaciones de tasa otorgadas durante la etapa de descubierto de la cuenta 9001.
3. El quebranto que representara para el Banco el reconocimiento de intereses a los saldos a favor de la cuenta 9001, con motivo de su no computabilidad para efectivo mínimo.
4. El quebranto que representara para el Banco el reconocimiento de intereses a los saldos a favor del Fondo Unificado de Cuentas Oficiales.
5. Los intereses punitivos condonados.
6. Los cargos que el Banco Central cobró al Banco con motivo de su iliquidez por la operación oficial.
7. Los costos del call que debió tomar el Banco para evitar transgredir relaciones técnicas B.C.R.A. con motivo de la operación oficial.
8. El quebranto que representó para el Banco Provincial, el pase a Atraso del saldo de su Principal Deudor, en 1990, por la calificación que tal pase otorgó a su cartera de Préstamo.

## 6.2) INDICES DE REEXPRESION - DETALLE DE LOS CALCULOS:

En el trabajo presentado a continuación, y como consecuencia del análisis de información realizado, se han precisado los momentos en que la Provincia fue beneficiada con reconsideraciones de costos financieros, indicando los intereses que se condonaron en cada uno de ellos.

Se presentan dos tipos de índices para la actualización de la deuda:

1. Trabajo realizado con Índice de Precios Mayorista Nivel General.
2. Trabajo realizado con Índice Descuento en Pesos de Documentos.

## RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - TASA PESOS

GENERACION EN PERJUICIO DEL BANCO POR APLICACION DE  
REFINANCIACIONES OTORGADAS

## 1) PRIMER ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

FECHA

30/06/90

NORMA QUE LO GENERA:

RESOLUCION 648 - 16/07/1990

= A =

DEUDA GOBIERNO:

891.380.937.871,00

CONVENIO CON EL BANCO

625.170.513.637,00

QUITA OTORGADA

266.210.424.234,00

CONVERSION A PESOS

26.621.042,42

ACTUALIZACION

IND. 31,07,97

476372693,27

28,67

AL 31,07,1997

IND 30,06,90

16613325,66

VALOR ACTUALIZADO

al 31,07,97

763.335.285,11

CAPITAL + INTERESES

## 2) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

DIFERENCIA DE VALUACION ENTRE LA RECEPCION Y DEVOLUCION DE JUICIOS

FECHA

31,03,1991

NORMA QUE LO GENERA:

RESOLUCION No.688

= A =

DEUDA GOBIERNO:

2.058.904.863.210,00

CONVENIO CON EL BANCO

1.708.391.431.875,00

VALOR DE LOS JUICIOS

OTORGADOS EN PAGO AL 30,06,1990

350.513.431.335,00

REINTEGRO JUICIOS AL 31,03,1991

170.937.310.892,00

QUITA OTORGADA

179.576.120.443,00

TRANSFORMACION EN PESOS

17.957.612,04

ACTUALIZACION

IND. 31,07,97

476372693,27

5,82

AL 31,07,1997

IND 31,03,91

81908228,37

VALOR ACTUALIZADO

al 31,07,97

104.440.252,03

CAPITAL + INTERESES

# RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - TASA PESOS

## 3) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

FECHA 31,03,1991  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION No.688

= A =  
DEUDA AL 31,03,91 (luego Descuento Juicios) 1.708.391.431.875,00  
CONVENIO CON EL BANCO 1.191.524.301.150,00  
QUITA OTORGADA 516.867.130.725,00

CONVERSION A PESOS 51.686.713,07

ACTUALIZACION IND. 31,07,97 476372693,27 5,82  
AL 31,07,1997 IND 31,03,91 81908228,37

<p>VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + INTERESES</p>	300.606.412,84
--	----------------

## 3) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

EFFECTO PARIDAD TECNICA BONEX 1989

FECHA 31,03,1991  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION No.688

DEUDA AL 31,03,91 (luego Descuento Juicios)  
CONVENIO CON EL BANCO

QUITA OTORGADA 16.220.327,94

CONVERSION A PESOS

ACTUALIZACION IND. 31,07,97 476372693,27 2,68  
AL 31,07,1997 IND 31,03,91 177916917,9

<p>VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + INTERESES</p>	43.429.941,34
--	---------------

## RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - TASA PESOS

TOTAL CONSOLIDADO al 31,7,1997:	
QUITA 1: Condonación 30,06,1990	763.335.285,11
QUITA 2: Dif. Valor Devolución Juicios	104.440.252,03
QUITA 3: Condonación 31,3,1991	300.606.412,84
QUITA 4: Efecto Bonex	43.429.941,34
TOTAL ACTUALIZADO	1.211.811.891,32

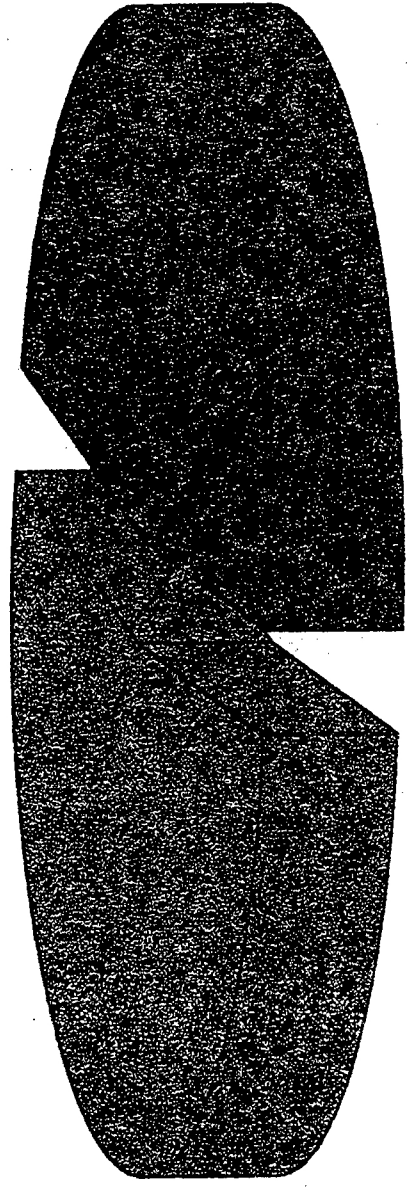


Relacion de Cancelaciones y Condonaciones en la deuda total  
(En Pesos, al 31.7.1997)

Deuda 1,6,90 actualizada en \$ al 31.7.1997: Total \$2,555,957,469,28  
(indice Tasa Descuento en Pesos)

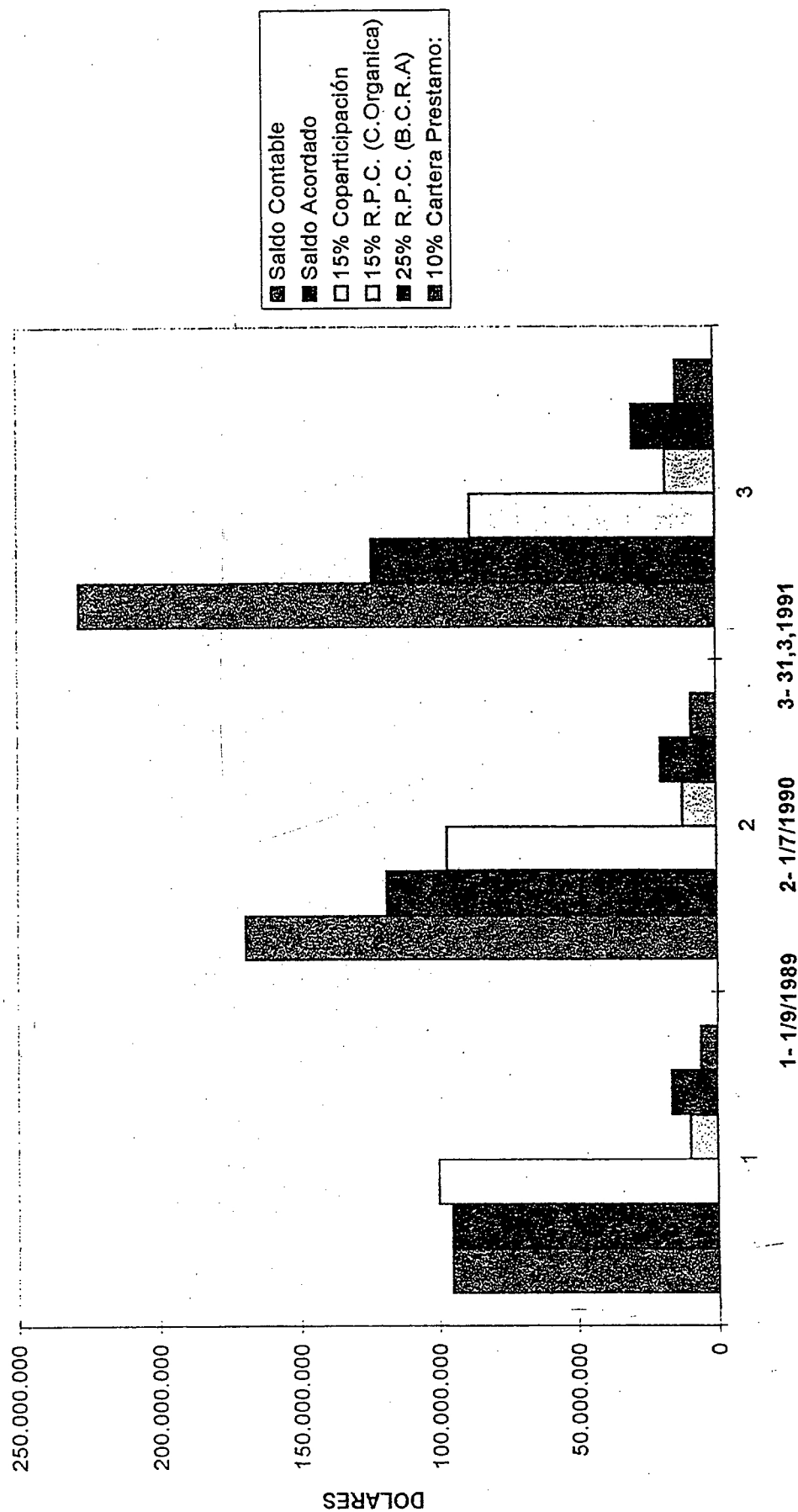
1.344.145.577,97

1.211.811.891,32



<input checked="" type="checkbox"/> Cancelado	<input checked="" type="checkbox"/> Quitas
---	--

**RELACION ENTRE EL SALDO CONTABLE, LAS REFINANCIACIONES OTORGADAS Y LOS  
LIMITES ESTABLECIDOS POR CARTA ORGANICA Y BANCO CENTRAL**



## RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - AJUSTE R.T. 6

GENERACION EN PERJUICIO DEL BANCO POR APLICACION DE  
REFINANCIACIONES OTORGADAS

## 1) PRIMER ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

FECHA 30/06/90  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION 648 - 16/07/1990

= A =

DEUDA GOBIERNO:	891.380.937.871,00
CONVENIO CON EL BANCO	625.170.513.637,00
QUITA OTORGADA	266.210.424.234,00

CONVERSION A PESOS	26.621.042,42
--------------------	---------------

ACTUALIZACION	IND. 31,12,95	2445157247,99	2,55
AL 31,07,1997	IND 30,06,90	957845997	

VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + AJUSTES	67.957.307,37
---	---------------

## 2) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

DIFERENCIA DE VALUACION ENTRE LA RECEPCION Y DEVOLUCION DE JUICIOS

FECHA 31,03,1991  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION No.688

= A =

DEUDA GOBIERNO:	2.058.904.863.210,00
CONVENIO CON EL BANCO	1.708.391.431.875,00

VALOR DE LOS JUICIOS OTORGADOS EN PAGO AL 30,06,1990	350.513.431.335,00
---	--------------------

REINTEGRO JUICIOS AL 31,03,1991	170.937.310.892,00
---------------------------------	--------------------

QUITA OTORGADA	179.576.120.443,00
----------------	--------------------

TRANSFORMACION EN PESOS	17.957.612,04
-------------------------	---------------

ACTUALIZACION	IND. 31,07,97	2445157247,99	1,22
AL 31,07,1997	IND 31,03,91	2012077455	

VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + AJUSTES	21.822.810,62
---	---------------

## RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - AJUSTE R.T. 6

## 3) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

FECHA 31,03,1991  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION No.688

= A =  
DEUDA AL 31,03,91 (luego Descuento Juicios) 1.708.391.431.875,00  
CONVENIO CON EL BANCO 1.191.524.301.150,00  
QUITA OTORGADA 516.867.130.725,00

CONVERSION A PESOS 51.686.713,07

ACTUALIZACION IND. 31,07,97 2445157247,99 1,22  
AL 31,07,1997 IND 31,03,91 2012077455

VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + AJUSTES	62.811.767,41
---	---------------

## 3) SEGUNDO ACUERDO DE REFINANCIACION DOCUMENTADA:

EFECTO PARIDAD TECNICA BONEX 1989

FECHA 31,03,1991  
NORMA QUE LO GENERA: RESOLUCION No.688

DEUDA AL 31,03,91 (luego Descuento Juicios)  
CONVENIO CON EL BANCO

QUITA OTORGADA 16.220.327,94

CONVERSION A PESOS

ACTUALIZACION IND. 31,07,97 2445157247,99 1,22  
AL 31,07,1997 IND 31,03,91 2012077455

VALOR ACTUALIZADO al 31,07,97 CAPITAL + AJUSTES	19.711.593,28
---	---------------

## RECALCULO DEUDA PROVINCIAL - AJUSTE R.T. 6

TOTAL CONSOLIDADO al 31,7,1997:	
QUITA 1: Condonación 30,06,1990	67.957.307,37
QUITA 2: Dif. Valor Devolución Juicios	21.822.810,62
QUITA 3: Condonación 31,3,1991	62.811.767,41
QUITA 4: Efecto Bonex	19.711.593,28
TOTAL ACTUALIZADO	172.303.478,67

## Capítulo VII

### 7) OBSERVACIONES AL FUNCIONAMIENTO DE LA CUENTA:

#### 7.1) ACLARACIONES PREVIAS:

El análisis de la cuenta se realizó con documentación obtenida por los integrantes de esta Comisión, no contando en todos los casos con información completa para los estudios requeridos.

No podemos afirmar la inexistencia de otros elementos de juicio que, por razones ajenas a nuestra voluntad, no hemos tenido a la vista.

#### 7.2) IRREGULARIDADES:

Con las consideraciones antedichas, no obstante, puede observarse en el complejo funcionamiento de la Cuenta 9001 y demas cuentas oficiales abiertas en el Banco Provincial de Santa Fe, en principio, las siguientes irregularidades:

- a) Comunicación "A" 414 Banco Central Republica Argentina - Excesos al 25% de la Responsabilidad Patrimonial Computable de la Entidad en relación a la asistencia crediticia otorgada a un cliente.
- b) Comunicación "A" 49 Banco Central Republica Argentina - Excesos al plazo de utilización de adelantos transitorios en Cuenta Corriente (30 días).
- c) Comunicación "A" 1603 Banco Central República Argentina - Reconocimiento de intereses por saldos acreedores, anterior a la vigencia de la Norma B.C.R.A. que lo admitiera.
- d) Ley 9613. Carta Orgánica del Banco Provincial de Santa Fe - Excesos a los límites de financiación autorizada al Gobierno Provincial (15% del capital integrado, 15% de coparticipación del año anterior y 10% del total de la cartera de préstamos).
- e) Ley 8973. Fondo Unificado de Cuentas Oficiales - Excesos al límite del 80% reglamentado para la utilización de cobertura transitoria del Tesoro.
- f) Convenio Operativo Decreto nro. 137/87 - Reglamentación Ley 10.168. Incumplimiento cláusulas octava y novena, inoperancia de la cuenta especial 17360/03, mediante imputación de los saldos diarios a la cuenta 9001.

g) Ley 10.472 - Emergencia Económica y Reforma del Estado - Errónea Invocación del art. 32 para otorgamiento de refinanciación y condonación de intereses punitivos.

h) Normas Contables:

- \* Contabilización de contrasientos en cuentas de resultados - "Intereses Oficiales", "Ajustes de Resultados de Ejercicios Anteriores" - de las bonificaciones otorgadas sobre saldos acreedores en cuenta corriente 9001.
- \* Omisión de registro contable de los juicios cedidos por la Provincia entre 15.3.1990 y el 31.3.1991.

### 7.3) PRIVILEGIOS OTORGADOS A LA PROVINCIA EN PERJUICIO DE LOS RESULTADOS DE LA ENTIDAD:

- # Captación de recursos por aplicación ley 10168: Utilización de la estructura comercial y financiera del Banco en beneficio de las necesidades presupuestarias del Tesoro provincial.
- # Crisis financiera años 1989/1990: Perjuicio soportado por el Patrimonio del Banco, desconocido en las refinanciaciones posteriores de la deuda de la Provincia.
- # Aplicación de tasa activa diferenciada del resto de la clientela, desde mediados de 1987 en operaciones de descubierto cuenta corriente 9001.
- # Reconocimiento de tasa de interés por saldos acreedores en cuenta 9001, de nivel superior a las tasas de préstamos interbancarios
- # Sucesivas condonaciones de intereses (15/7/90 y 31/3/91) sobre deuda documentada, en orden a adecuarlos a una supuesta capacidad de repago de la Provincia.
- # Utilización de paridad técnica Bonex 1989, para imputar a la cancelación de la Deuda.
- # Disparidad en la valuación de los juicios, al momento de ser cedidos en cancelación de deuda y recuperados a favor de la Provincia.

### RECOMENDACIONES

Considerando:

Que el presente informe analiza los principales eventos que tuvieron influencia en la deuda del gobierno de la Provincia;

Que debido a la complejidad del cálculo y a la cuantiosa información documental requerida, su correcta valoración, deberá ser realizada por el Area específica del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M.;

Que la única valuación realizada es la correspondiente a las sucesivas quitas que se aplicaron, en perjuicios del Banco Provincial, a la relación crediticia mantenida con el Superior Gobierno de la Provincia de Santa Fe;

Que esta valoración, remarcamos, resulta parcial atento que sólo considera UNO de los motivos causantes de quebranto para el Banco, cual es la condonación de intereses que entre setiembre de 1.989 y setiembre de 1.992 obtuvo la Provincia en su saldo documentado;

Que no se valorizan en esta oportunidad, entre otros perjuicios observados en la operatoria:

1.-El quebranto que representó para el Banco la indisponibilidad de los fondos captados a favor del Gobierno por los Plazos Fijos Ley 12.168.



2-El quebranto que representaran para el Banco las privilegiadas bonificaciones de tasas otorgadas durante el mantenimiento en la cuenta 9001/04.

3-El quebranto que representara para el Banco el reconocimiento de intereses a los saldos a favor de la Cuenta 9001, con motivo de su no computabilidad para el efectivo mínimo.

4- Los intereses punitivos condonados.

5- Los cargos que el B.C.R.A. cobró al banco de Santa fe con motivo de su rojo en la cuenta 071 con el mencionado Banco.

6- Los costos de Call que debió tomar el Banco para evitar trasngredir relaciones técnicas con el B.C.R.A. con motivo de la operación oficial,

7-El quebranto que representó para el Banco Provincial el pase a Gestión y Moradel saldo de su Principal Deudor en 1.990, por la calificación que tal pase otorgó a su Cartera de Préstamos.

8-El quebranto que representara para el Banco el reconocimiento de intereses a los saldos a favor del Fondo Unificado de Cuentas Oficiales.

Que es objeto de esta Comisión Investigadora determinar la causa que dió origen a la ruina del Banco Provincial,

midiendo correcta y objetivamente, el impacto económico financiero negativo, que representó el tratamiento de los préstamos al Sector Público.

Por consiguiente RECOMENDAMOS:

- 1- Aplicar a las condonaciones y quitas otorgadas, a la diferencia de valuación entre la recepción y devolución de juicios, al efecto de paridad técnica Bonex 1.989, efectuados mediante los convenios de refinanciación documentada de fecha 30/6/90 y 31/3/91, según Resoluciones del H.D. Nros. 648 y 688 respectivamente, el índice correspondiente a la tasa en pesos de descuentos de documentos a 30 días; por considerar que de esta manera quedará reflejada la realidad del quebranto que consiste además de la actualización del crédito no percibido, en la estimación de los intereses no devengados.
- 2- Solicitar al H.D. del Banco de Santa Fe S.A.P.E.M. instruya a la Asesoría Legal del Banco para que se constituya en actor civil, en la causa que se tramita por ante el Juzgado de Instrucción de la 3era. Nominación de la ciudad de Santa Fe a cargo del Dr. Julio César Costa.



000040

000052

La Sub-Comisión III acompaña al Presente Informe Anexo, según lo  
resuelto en Planario de fecha 27/08/97.-

APENDICE:DOCUMENTAL REFERIDA DURANTE EL INFORME

- <sup>1</sup> Excesos en la utilización del 80% del Fondo Unificado, para cobertura transitoria de cuentas del Tesoro.
- <sup>2</sup> Extractos e Informes sobre Saldo Cuentas 9001.
- <sup>3</sup> Informe Peritos Morvan y Blas Pujol.
- <sup>4</sup> Solicitudes de Apertura y Autorizaciones Cuentas Corrientes Oficiales 17327/0 y 17271/0.
- <sup>5</sup> Operaciones de Area Internacional y Cambios que generaron debitos a la Cuenta 9001.
- <sup>6</sup> Decreto, Ley y Convenio Operatoria toma Plazos Fijos por cuenta y orden Gobierno Provincial.
- <sup>7</sup> Actas de Directorio privilegios a la cuenta corriente 9001 en materia de tasa de interés.
- <sup>8</sup> Acta 684 - Informe Banco Central sobre contravención reconocimiento intereses en cuenta corriente.
- <sup>9</sup> Acta de Directorio 561, Informe Area Programación Financiera y Tesoro al 31.12.1988.
- <sup>10</sup> Acta de Directorio 599. Acuerdo al 1.9.1989.
- <sup>11</sup> Acta 606 sobre bonificación de intereses al 1.10.1989.
- <sup>12</sup> Acta 608 - Refinanciación operación pago integro.
- <sup>13</sup> Notas de prorrogas Vencimientos operados entre Diciembre 1989 y Febrero 1990.
- <sup>14</sup> Actas de Directorio 625 y 626 - Prestamos Interbancarios tomados en Marzo 1990.
- <sup>15</sup> Decreto 823 - Cesión de Juicios.
- <sup>16</sup> Informe Banco Central - Omisión de registración cesión de juicios.
- <sup>17</sup> Acta de Directorio 635 - Bonificación de intereses 1/1 al 2/5/1990.
- <sup>18</sup> Ley 10.472 - Emergencia Económica y Reforma del Estado.
- <sup>19</sup> Decreto 974 - Reglamentación art. 32 ley 10.472.
- <sup>20</sup> Decreto 2143 - Acuerdo al 1.7.1990.
- <sup>21</sup> Acta Directorio 648 - Acuerdo al 1.7.1990.
- <sup>22</sup> Expediente "Fiscal No. 2 s/Requerimiento de Instrucción en relación a denuncia L. Gomez, R.Chelini, C. Marín" No. 160 - Fo. 93 - Año 1996.
- <sup>23</sup> Acta Directorio 688 - Acuerdo al 31.3.1991.
- <sup>24</sup> Decreto 1009 - Acuerdo al 31.3.1991.
- <sup>25</sup> Acta Directorio 711 - Recálculo del acuerdo al 27.9.1991.
- <sup>26</sup> Acta Directorio 720 - Recálculo del acuerdo al 6.12.1991.
- <sup>27</sup> Acta Directorio 778 - Recálculo del acuerdo al 29.2 y 31.8.1992.
- <sup>28</sup> Detalle de Plazos Fijos constituidos con F.U.C.O. entre Abril 1993 y 31.3.1997.
- <sup>29</sup> Detalle de otras cuentas corrientes deudoras a la fecha.