

Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y su sucursal en Grand Cayman. Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012 y Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

DICTAMEN DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta Directiva del VENEZOLANO DE CRÉDITO, S.A. BANCO UNIVERSAL:

1° Hemos auditado los balances generales adjuntos del Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y su sucursal en Grand Cayman, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, y los correspondientes estados de resultados y de aplicación del resultado neto, de cambios en las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo por los semestres terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros, sus notas y anexos es responsabilidad de la Gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

2° Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

3° El Banco presenta sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para el sistema financiero venezolano, las cuales difieren, en algunos aspectos, de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Venezuela, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

4° Como se explica en las Notas 3 y 5, al 31 de diciembre de 2012, el 55% de los activos financieros está colocado en valores del Estado venezolano y en el Banco Central de Venezuela (49%, al 30 de junio de 2012).

5° En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera del Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y su sucursal en Grand Cayman, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de su efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario de Venezuela.

6° Como se explica en la Nota 22, el Banco ha sido objeto de diversas reclamaciones legales de carácter fiscal y civil. El Banco ha ejercido las acciones legales y recursos de reconsideración pertinentes en cada caso ante los organismos competentes, cuyo resultado final aún no se conoce. La Gerencia considera que sus argumentos esgrimidos permitirán obtener una opinión favorable por parte del organismo competente y, en consecuencia, no se producirán ajustes de importancia que afecten los estados financieros adjuntos. En la opinión de la Gerencia, basada en la evaluación específica de cada caso y en la opinión de sus asesores legales externos, las provisiones mantenidas por el Banco al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, cubren suficientemente las obligaciones que pudieran presentarse por estos asuntos.

7° Nuestras auditorías se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos, expresados en cifras históricas del Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal y su sucursal en Grand Cayman, considerados en su conjunto. La información complementaria incluida en los Anexos I al V, referente a los estados financieros ajustados por efectos de la inflación, es presentada por requerimientos de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para propósitos de análisis adicional. Dicha información complementaria está basada en los estados financieros históricos, ajustados para incorporar los efectos de la inflación en la información financiera. Hemos revisado los asientos preparados para reflejar tales ajustes y, en nuestra opinión, estos asientos han sido adecuadamente aplicados sobre los estados financieros históricos básicos.

ADRIANZA, RODRÍGUEZ, CÉFALO & ASOCIADOS MIEMBROS DE LA FIRMA INTERNACIONAL MAZARS
 MERCEDES E. RODRÍGUEZ S.
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO N° 17.299 INSCRITA EN LA SUDEBAN BAJO EL N° CP 564
 Caracas, Venezuela, 10 de enero de 2013

**VENEZOLANO DE CRÉDITO, S.A. BANCO UNIVERSAL Y SU SUCURSAL EN GRAND CAYMAN
 BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012** (Expresados en bolívares)

ACTIVO	Nota	31-12-12	30-06-12
DISPONIBILIDADES:			
Efectivo		341.899.026	174.200.641
Banco Central de Venezuela	4	5.901.930.209	2.779.925.107
Bancos y otras instituciones financieras del país		-	6.115
Bancos y corresponsales del exterior		140.606.604	102.051.195
Efectos de cobro inmediato		<u>408.695.633</u>	<u>297.824.484</u>
		6.793.131.472	3.354.007.542
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:			
	5		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		1.367.336.618	1.535.099.224
Inversiones en títulos valores para negociar		-	510.827.534
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento		296.828.712	344.657.661
Inversiones de disponibilidad restringida		22.442.631	20.784.961
Inversiones en otros títulos valores		<u>223.575.565</u>	<u>172.480.000</u>
		1.910.183.526	2.583.849.380
CARTERA DE CRÉDITOS:			
	6		
Créditos vigentes		4.914.465.251	4.109.045.271
Créditos reestructurados		1.594.510	2.591.898
Créditos vencidos		5.634.043	9.085.995
Créditos en litigio		7.821.959	8.512.600
(Provisión para cartera de créditos)		<u>(61.788.827)</u>	<u>(53.880.212)</u>
		4.867.726.936	4.075.355.552
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:			
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		7.876.191	22.273.245
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		34.160.326	23.117.430
Comisiones por cobrar		7.727.912	6.728.704
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)		<u>(241.983)</u>	<u>(302.295)</u>
		49.522.446	51.817.084
BIENES REALIZABLES			
	8	219.225	4.156.736
BIENES DE USO			
	9	53.002.196	44.643.454
OTROS ACTIVOS			
	10	<u>45.160.827</u>	<u>40.334.352</u>
TOTAL ACTIVO		<u>13.718.946.628</u>	<u>10.154.164.100</u>
CUENTAS DE ORDEN:			
	17		
Cuentas contingentes deudoras		555.033.689	855.383.953
Activos de los fideicomisos		2.839.985.777	2.478.263.498
Otras cuentas de orden deudoras		<u>12.116.604.985</u>	<u>10.524.554.204</u>
		<u>15.511.624.451</u>	<u>13.858.201.655</u>

Las notas anexas (1 a 24) forman parte de estos estados financieros.

PASIVO Y PATRIMONIO

CAPTACIONES DEL PÚBLICO:			
	11		
Depósitos en cuentas corrientes		6.040.784.382	3.933.223.133
Cuentas corrientes no remuneradas		<u>3.335.936.522</u>	<u>2.712.484.602</u>
Cuentas corrientes remuneradas		9.376.720.904	6.645.707.735
Otras obligaciones a la vista		802.176.859	635.496.292
Depósitos de ahorro		1.549.349.848	1.003.486.966
Depósitos a plazo		1.752.185	626.238
Captaciones del público restringidas		<u>117.605.050</u>	<u>123.521.766</u>
		11.847.604.846	8.408.838.997
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:			
	12		
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año		17.628.432	14.345.779
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año		<u>47.196.786</u>	<u>52.216.513</u>
		64.825.218	66.562.292
		10.307.190	727.313
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:			
Gastos por pagar por captaciones del público		326.776	247.655
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS			
	13	<u>278.875.034</u>	<u>262.258.143</u>
Total pasivo		12.201.939.064	8.738.634.400
PATRIMONIO:			
	14		
Capital pagado		330.570.240	330.570.240
Reservas de capital		254.259.788	222.446.236
Ajustes al patrimonio		49.770.141	49.770.141
Resultados acumulados		<u>882.407.395</u>	<u>812.743.083</u>
Total patrimonio		<u>1.517.007.564</u>	<u>1.415.529.700</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>13.718.946.628</u>	<u>10.154.164.100</u>
CUENTAS DE ORDEN PER-CONTRA			
		15.511.624.451	13.858.201.655
Las notas anexas (1 a 24) forman parte de estos estados financieros.			
ESTADOS DE RESULTADOS Y DE APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO			
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012 (Expresados en bolívares)			
	Nota	31-12-12	30-06-12
INGRESOS FINANCIEROS:			
Ingresos por disponibilidades		4.231	2.381
Ingresos por inversiones en títulos valores		119.746.884	78.676.335
Ingresos por cartera de créditos		391.054.528	315.657.229
Ingresos por otras cuentas por cobrar		6.469.069	6.756.626
Otros ingresos financieros		<u>13.128.860</u>	<u>12.490.208</u>
		530.403.572	413.582.779
GASTOS FINANCIEROS:			
Gastos por captaciones del público		79.174.118	59.304.588
Gastos por otros financiamientos obtenidos		254	16
Otros gastos financieros		<u>360.997</u>	<u>390.224</u>
		79.535.369	59.694.828
		450.868.203	353.887.951
Margen financiero bruto			
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS			
	6	15.646	178.001
GASTOS POR INCORPORABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:			
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar		<u>8.060.978</u>	<u>5.990.782</u>
Margen financiero neto		442.822.871	348.075.170
OTROS INGRESOS OPERATIVOS			
	15	367.234.261	471.474.577
OTROS GASTOS OPERATIVOS			
		<u>49.087.728</u>	<u>26.962.530</u>
Margen de Intermediación financiera		760.969.404	792.587.217
MENOS- GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:			
Gastos de personal		234.520.484	216.278.358
Gastos generales y administrativos		125.549.407	99.565.126
Aportes al Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios	1	54.321.640	47.082.711
Aportes a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario	1	<u>6.030.450</u>	<u>5.084.888</u>
		420.421.981	368.011.083
		340.547.423	424.576.134
Margen operativo bruto			
Ingresos por bienes realizables	8	2.398.176	27.048
Ingresos operativos varios		7.577.957	10.209.384
Gastos por bienes realizables		(109.697)	(1.603.486)
Gastos operativos varios		<u>(48.010.648)</u>	<u>(18.491.697)</u>
		<u>(38.144.212)</u>	<u>(9.858.751)</u>
Margen operativo neto		302.403.211	414.717.383
INGRESOS EXTRAORDINARIOS			
	16	-	32.141.279
GASTOS EXTRAORDINARIOS			
		<u>796.200</u>	<u>3.956.705</u>
Resultado bruto antes de impuestos		301.607.011	442.901.957
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
		-	-
Utilidad neta		<u>301.607.011</u>	<u>442.901.957</u>
APLICACIÓN DE LA UTILIDAD, neta:			
Reserva legal	14	30.160.701	44.290.196
Otras reservas obligatorias	14	1.652.851	1.652.851
Utilidades estatutarias	13		
Junta Directiva		25.828.475	38.787.310
Resultados acumulados-			
Superávit no distribuible y restringido	14	117.341.986	183.795.329
Superávit por aplicar		<u>126.622.998</u>	<u>174.376.271</u>
		<u>243.964.984</u>	<u>358.171.600</u>
		<u>301.607.011</u>	<u>442.901.957</u>

Las notas anexas (1 a 24) forman parte de estos estados financieros.

	Nota	Capital pagado	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			
					Superávit no distribuible y restringido	Superávit por aplicar	Total	
SALDOS, al 31 de diciembre de 2011		330.570.240	176.503.189	49.770.141	454.569.335	75.201.635	529.770.970	1.086.614.540
Utilidad neta del semestre		-	-	-	-	442.901.957	442.901.957	442.901.957
Traspaso a reserva legal y a otras reservas obligatorias	14	-	45.943.047	-	-	(45.943.047)	(45.943.047)	-
Decreto de dividendos en efectivo	14	-	-	-	-	(75.199.487)	(75.199.487)	(75.199.487)
Utilidad estatutaria - Junta Directiva	13	-	-	-	-	(38.787.310)	(38.787.310)	(38.787.310)
Traspaso al superávit no distribuible o restringido:	14							
Utilidad neta del semestre de la sucursal del exterior		-	-	-	9.419.056	(9.419.056)	-	-
50% de la utilidad neta del semestre (Res. N° 329-99)		-	-	-	174.376.273	(174.376.273)	-	-
SALDOS, al 30 de junio de 2012		330.570.240	222.446.236	49.770.141	638.364.664	174.378.419	812.743.083	1.415.529.700
Utilidad neta del semestre		-	-	-	-	301.607.011	301.607.011	301.607.011
Traspaso a reserva legal y a otras reservas obligatorias	14	-	31.813.552	-	-	(31.813.552)	(31.813.552)	-
Decreto de dividendos en efectivo	14	-	-	-	-	(174.300.672)	(174.300.672)	(174.300.672)
Utilidad estatutaria - Junta Directiva	13	-	-	-	-	(25.828.475)	(25.828.475)	(25.828.475)
Traspaso al superávit no distribuible o restringido:	14							
Utilidad neta del semestre de la sucursal del exterior		-	-	-	9.281.012	(9.281.012)	-	-
50% de la utilidad neta del semestre (Res. N° 329-99)		-	-	-	117.341.986	(117.341.986)	-	-
SALDOS, al 31 de diciembre de 2012		330.570.240	254.259.788	49.770.141	764.987.662	117.419.733	882.407.395	1.517.007.564

Las notas anexas (1 a 24) forman parte de estos estados financieros.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012
(Expresados en bolívares)

	31-12-12	30-06-12
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del semestre	301.607.011	442.901.957
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Ingresos por venta de bienes realizables	(2.375.000)	-
Provisión para incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.060.978	5.990.782
Depreciaciones y amortizaciones	10.562.824	11.077.038
Variación neta de otros activos	(7.882.879)	(1.098.017)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	2.354.949	(18.474.925)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	16.575.365	71.759.368
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	79.121	14.756
Ajustes a las ganancias por fluctuaciones cambiarias	-	-
Utilidades estatutarias	(25.828.475)	(38.787.310)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	303.153.894	473.383.649
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	3.438.765.849	1.002.463.173
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(1.737.074)	(34.215.705)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	9.579.877	(2.793.683)
Pago de dividendos	(174.300.672)	(75.199.487)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	3.272.307.980	890.254.298
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Créditos otorgados en el período	(4.598.564.281)	(3.835.570.380)
Créditos cobrados en el período	3.794.813.134	2.833.786.684
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	167.762.606	21.900.214
Variación neta de inversiones para negociar	510.827.534	(510.827.534)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	47.828.949	(15.098.456)
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(1.657.670)	2.498.865
Variación neta de otros títulos valores	(51.095.565)	-
Precio de venta de bienes de uso y bienes realizables	5.675.000	-
Incorporación de bienes de uso y realizables, neto	(11.927.651)	(8.062.881)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(136.337.944)	(1.511.373.488)
Aumento(disminución) neto de disponibilidades	3.439.123.930	(147.735.541)
DISPONIBILIDADES, al inicio del semestre	3.354.007.542	3.501.743.083
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	6.793.131.472	3.354.007.542

Las notas anexas (1 a 24) forman parte de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012 (EXPRESADOS EN BOLÍVARES)

NOTA 1.- CONSTITUCIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL:

a. Constitución y operaciones-

El Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal (en lo adelante "el Banco") es una sociedad anónima constituida en Caracas el 4 junio de 1925. El objeto social del Banco y de su sucursal en el exterior es la realización de operaciones y negocios propios de índole bancaria permitida por las leyes. El Banco está domiciliado en la ciudad de Caracas y ha constituido sucursales y agencias en el territorio nacional y en Grand Cayman.

Los estados financieros del Banco fueron aprobados por la Junta Administradora para su emisión en sus reuniones del 10 de enero de 2013 y del 12 de julio de 2012, respectivamente.

El Banco y su sucursal pertenecen al Grupo Vencred y realizan transacciones con miembros de dicho Grupo.

b. Régimen regulatorio-

b.1 Régimen legal de la actividad bancaria:

El Venezolano de Crédito, S.A., Banco Universal está regido por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario (en lo adelante "Ley de las Instituciones del Sector Bancario") (véase Nota 1.b.2) y la Ley de Fideicomiso; y por las normas y regulaciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario (en lo adelante "SUDEBAN"), el Banco Central de Venezuela (B.C.V.) y el Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios (FOGADE).

La Sucursal en Grand Cayman está sujeta a la supervisión y control de las autoridades monetarias de las Islas Caymán y de la SUDEBAN en Venezuela.

Dentro del marco normativo legal antes referido que rige al sistema financiero venezolano, las instituciones financieras están regidas por otras leyes y regulaciones de carácter social o económico que imponen restricciones sobre las tasas de interés, comisiones y otros servicios bancarios y/o que exigen la colocación de recursos en ciertos sectores de la economía. Un resumen de las regulaciones más importantes que inciden en el desarrollo de la actividad bancaria en Venezuela y afectan la operatividad del Banco se presenta a continuación:

- El B.C.V. y el Ejecutivo Nacional mediante resoluciones especiales han establecido límites a las tasas de interés activas y pasivas, que pueden ser cobradas o pagadas a los clientes por el sistema financiero nacional. En la determinación de estos límites, se toma en consideración los diversos productos bancarios y los sectores económicos beneficiados según las diversas leyes y regulaciones de carácter económico y social que se refieren detalladamente más adelante y que regulan las actividades bancarias. Un resumen de los límites en las tasas de interés activas y pasivas vigentes al cierre de cada semestre se presenta a continuación:

Tipo de operación:	31-12-12		30-06-12	
	Máximos	Mínimos	Máximos	Mínimos
Créditos al sector agrícola	13%	-	13%	-
Créditos al sector turístico	10% y 7%	-	11% y 8%	-
Créditos al sector hipotecario otorgados bajo la Ley de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda y otorgados con fondos propios de la institución financiera:				
Tasa de interés social Máxima	11,42%	-	11,42%	-

Créditos al sector hipotecario para adquisición de Vivienda Principal:

Hasta 4 salarios mínimos (Bs. 8.190,08 (Bs. 7.149,80, para junio 2012))	4,66%	-	4,66%	-
Entre 4 y 6 salarios mínimos (Bs. 8.190,08 y Bs. 12.285,12 (Bs. 7.149,80 y Bs. 10.724,70, para junio 2012))	6,91%	-	6,91%	-
Entre 6 y 8 salarios mínimos (Bs. 12.285,12 y Bs. 16.380,16 (Bs. 10.724,70 y Bs. 14.299,60, para junio 2012))	9,16%	-	9,16%	-
Créditos al sector hipotecario para construcción de vivienda principal.	10,50%	-	10,50%	-
Créditos al sector hipotecario para mejoras y ampliación de vivienda principal:				
Hasta 3 salarios mínimos (Bs. 6.142,56 (Bs. 5.362,35, para junio 2012))	1,40%	-	1,40%	-
Entre 3 y 5 salarios mínimos (Bs. 6.142,56 y Bs. 10.237,60 (Bs. 5.262,35 y Bs. 8.937,25, para junio 2012))	2,40%	-	2,40%	-
Créditos al sector hipotecario para auto-construcción de vivienda principal:				
Hasta 3 salarios mínimos (Bs. 6.142,56 (Bs. 5.362,35, para junio 2012))	1,40%	-	1,40%	-
Entre 3 y 5 salarios mínimos (Bs. 6.142,56 y Bs. 10.237,60 (Bs. 5.262,35 y Bs. 8.937,25, para junio 2012))	4,66%	-	4,66%	-
Créditos al sector manufacturero	19%	-	19%	-
Créditos al sector microfinanciero	24%	-	24%	-
Tarjetas de crédito	29%	17%	29%	15%
Otras operaciones crediticias distintas a las anteriores	24% y 3% de mora	-	24% y 3% de mora	-
Saldos a favor de tarjetahabientes	-	12,5%	-	12,5%
Depósitos de ahorro	-	12,5%	-	12,5%
Depósitos a plazo	-	14,5%	-	14,5%

Los límites relativos a los sectores económicos son determinados y publicados por los ministerios del área correspondiente o por el B.C.V., según cada caso, atendiendo a factores económicos, sociales y normativos. Los límites relativos a otras operaciones crediticias han sido determinados con base en las tasas de interés que fije el B.C.V. para sus operaciones de descuento, redescuento, reporto y anticipo, de acuerdo con lo establecido en las resoluciones respectivas.

- La Ley de Tarjetas de Crédito, Débito, Prepagadas y demás Tarjetas de Financiamiento o Pago Electrónico, tiene por objeto, regular todos los aspectos vinculados con el sistema y operadores de tarjetas de crédito, con el fin de garantizar el respeto y protección de los derechos de los usuarios. Las regulaciones más importantes establecidas en dicha Ley son: (a) los montos de los intereses corrientes por financiamiento, incluyendo el uso de la línea de créditos, no podrán ser capitalizados, por lo que no puede cobrarse intereses sobre intereses, (b) se prohíbe cobrar los gastos de cobranza no causados, gastos de mantenimiento, gastos de renovación de tarjetas ni por la emisión de estados de cuenta, (c) el B.C.V. fijará mensualmente los límites para la tasa de interés financiera y moratoria máxima para el financiamiento de tarjetas de crédito, y las comisiones, tarifas o recargos por servicios que genere el uso de la tarjeta de crédito, débito, prepagada y demás tarjetas de financiamiento o pago electrónico. Al 31 de diciembre de 2012, las tasas de interés para operaciones activas de tarjetas de crédito han sido fijadas en un máximo de 29% anual, un mínimo de 17% anual y un 3% adicional por las obligaciones morosas.

- El B.C.V., mediante diversas resoluciones especiales y/o avisos oficiales ha establecido limitaciones o restricciones al cobro de comisiones, tarifas y otros cargos que el sistema financiero puede cobrar a sus clientes por las diversas operaciones o servicios que realizan. En la determinación de estos límites se toma en consideración los diversos productos bancarios, el tipo de cliente (persona natural o jurídica) y el sector económico y/o social afectado, especificando en cada caso el importe o porcentaje máximo permitido, lo cual incluye las delimitaciones específicas detalladas en el aviso oficial del instituto que se publica con este fin, al menos una vez al año.

- El B.C.V. y la SUDEBAN han emitido prohibiciones de establecer saldos máximos o mínimos en apertura o mantenimiento en cuentas de ahorro, y depósitos a plazo, así como la inactivación, bloqueo y cancelación de cuentas.

- La Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda y las Resoluciones emitidas por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, establecen que los bancos y otras instituciones financieras deben destinar no menos del 15% del saldo de la cartera de créditos bruta vigente al 31 de diciembre del año anterior al financiamiento de proyectos de construcción, adquisición, mejora y ampliación de viviendas, los cuales estarían sujetos a las tasas de interés preferenciales que establezca el Ejecutivo Nacional. El referido Ministerio fijó la tasa de interés social máxima para estos créditos en un rango que se ubica entre 1,40% y 11,42% anual.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, el porcentaje de créditos hipotecarios debe ser distribuido en los segmentos y parámetros que establece la norma. (Véase Nota 6)

- La Ley Orgánica de Turismo, publicada el 15 de junio de 2012, establece que los bancos universales, están obligados a destinar al financiamiento del sector turístico un importe que en ningún caso podrá ser menor al 3% de su cartera de créditos anual, los cuales estarían sujetos a las tasas de interés preferenciales que se establezcan para tal efecto. El 27 de agosto de 2009, fue publicada la Ley de Crédito al Sector Turismo que establece que el importe de la cartera turística debe estar distribuido en los segmentos que se indican más adelante y extiende el plazo de financiamiento de los préstamos a 5, 10 y 15 años, de acuerdo al destino del crédito. El 23 de febrero de 2012 y el 4 de marzo de 2011, el Ministerio del Poder Popular para el Turismo fijó el porcentaje de cartera turística mínima en el 3% del promedio de los saldos reflejados como cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de los últimos dos años anteriores, el cual se alcanzaría progresivamente durante el año fiscal. Al 31 de diciembre de 2012, la tasa de interés preferencial para créditos destinados al sector turismo se ubicó en el 10% anual, para la cartera en general, y 7% anual en general, y 7% anual para ciertos programas específicos (11% y 8%, respectivamente, al 30 de junio de 2012). La cartera de crédito turística debe estar distribuida entre los siguientes segmentos:

Destinados a prestadores de servicios turísticos con ingresos anuales:

Segmento "A": inferiores a 20.000 unidades tributarias ¹	40%
Segmento "B": entre 20.001 y 100.000 unidades tributarias ¹	35%
Segmento "C": superiores a 100.001 unidades tributarias ¹	25%

- La Ley de Crédito para el Sector Agrario publicada el 31 de julio de 2008 y las Resoluciones conjuntas emitidas por los Ministerios del Poder Popular de Planificación y Finanzas y para la Agricultura y Tierras, establecen que los bancos universales deben destinar recursos al financiamiento del sector agrícola hasta alcanzar, al 31 de diciembre de cada año, el 24% del promedio de los saldos reflejados como cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de los últimos dos años anteriores. Este porcentaje debe alcanzarse progresivamente durante el año fiscal. Adicionalmente, el importe de la cartera agrícola trimestral obligatoria debe estar distribuido entre actividades de producción agrícola, comercialización y agroindustriales con distinción de rubros estratégicos y rubros no estratégicos, según los porcentajes establecidos en el régimen legal. Asimismo, se establece la obligación de discriminar, el número de prestatarios de la cartera agrícola mantenidos al cierre del año anterior y el número de nuevos prestatarios en el ejercicio fiscal corriente. El número de nuevos prestatarios de la cartera agrícola deberá incrementarse al menos en un 30% del total de prestatarios de la cartera agrícola al cierre

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, las inversiones en valores comprenden:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Inversiones en títulos valores-		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.367.336.618	1.535.099.224
Para negociar	-0-	510.827.534
Mantenidas hasta su vencimiento	296.828.712	344.657.661
Disponibilidad restringida	22.442.631	20.784.961
Otros títulos valores	223.575.565	172.480.000
	<u>1.910.183.526</u>	<u>2.583.849.380</u>

a. Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias-

Las "Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias" se detallan a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:
Bonos y obligaciones emitidos por el Banco Central de Venezuela-
Certificados de Depósitos Nominativos a la Vista, valor nominal de Bs. 1.130.657.000, rendimientos entre el 6% y 7% anual y vencimiento en enero de 2013 (valor nominal de Bs. 971.580.000, rendimientos entre el 6% y 7% anual y vencimiento en julio y agosto de 2012)

	1.130.657.000 ⁴	971.580.000 ⁴
--	----------------------------	--------------------------

Títulos valores afectos a reporto (con pacto de reventa)-
Banco Central de Venezuela: Reposo de Deuda Pública Nacional con valor nominal de Bs.220.396.886, rendimientos entre el 6% y 7% anual y vencimiento en enero de 2013 (valor nominal de Bs. 530.286.386, rendimientos entre el 6% y 7% anual y vencimiento entre enero y febrero de 2012).

	219.532.000 ⁵	526.320.000 ⁵
	<u>1.350.189.000</u>	<u>1.497.900.000</u>

Colocaciones overnight-
Colocaciones overnight con instituciones financieras del exterior, valor nominal de US\$ 3.997.766, rendimiento del 0,05% anual y vencimiento en enero de 2013 (valor nominal de US\$ 8.672.563, rendimiento del 0,05% anual y vencimiento en julio de 2012)
JP Morgan Chase Bank, New York

	17.147.618 ⁶	37.199.224 ⁶
	<u>1.367.336.618</u>	<u>1.535.099.224</u>

b. Inversiones en títulos valores para negociar-
Las inversiones en títulos valores para negociar se detallan a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	

Inversiones en títulos valores para negociar:
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional-
Deuda Pública Nacional, emitida por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas, valor nominal de Bs. 465.239.251, rendimientos entre el 16% y 18% anual y vencimientos entre agosto de 2014 y agosto de 2018

	-0-	510.827.534 ⁷
--	-----	--------------------------

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco vendió inversiones en títulos valores para negociar por Bs.18.721.629.984 (Bs. 10.746.590.140, para el 30 de junio de 2012) y registró ganancias realizadas en la venta de dichos títulos por Bs. 266.717.429 (Bs. 208.153.540, para el 30 de junio de 2012) que se presentan en el rubro de "Otros ingresos operativos" y pérdidas por Bs.30.745.395 (Bs. 9.422.223, para el 30 de junio de 2012) que se presentan en el rubro de "Otros gastos operativos".

⁴ El valor de mercado corresponde al valor nominal.

⁵ El valor de mercado corresponde al costo adquisición.

⁷ El valor de mercado corresponde a los valores publicados por el B.C.V. según el Sistema de Custodia Electrónica de Títulos (SICET).

c. Inversiones disponibles para la venta-
Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco compró y vendió inversiones en títulos valores disponibles para la venta por Bs. 327.562.307 (Bs. 8.586.228.194, para el 30 de junio de 2012) y registró ganancias realizadas en la venta de dichos títulos por Bs. 8.537.190 (Bs. 191.097.847, para el 30 de junio de 2012) que se presentan en el rubro de "Otros ingresos operativos" y pérdidas por Bs. 151.537 (Bs. 895, para el 30 de junio de 2012) que se presentan en el rubro de "Otros gastos operativos".

d. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento-
Las inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento corresponden a títulos de deuda sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El detalle de tales inversiones se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2012:

	Costo de adquisición	Costo amortizado/valor en libros (en bolívares)	Valor razonable
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:			
<u>Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior-</u>			
(valor nominal de US\$ 18.019.351, rendimientos anuales entre el 0,25% y el 0,33% y vencimientos entre enero y marzo 2013)			
Bank of America, New York	55.760.900	55.760.900	55.760.900 ⁸
Barclays Bank Miami	21.529.502	21.529.502	21.529.502 ⁸
	77.290.402	77.290.402	77.290.402

Obligaciones emitidas por empresas privadas no financieras del exterior -
Coca Cola Company (rendimiento anual entre 0,11% y 6,48%, valor nominal US\$ 8.393.000, vencimiento entre enero 2013 y marzo 2014)

	36.787.542	36.401.981	36.366.007 ⁹
MetLife INC (rendimiento anual del 0,16%, valor nominal US\$ 5.000.000 y vencimiento en febrero 2013)	21.440.135	21.441.735	21.441.537 ⁹
General Electric Capital, Corp (rendimiento anual entre 0,19% y 0,22%, valor nominal US\$ 5.000.000 y vencimiento entre agosto 2013 y agosto 2013)	21.417.028	21.422.716	21.408.810 ⁹
Conoco Phillips (rendimiento anual del 0,15%, valor nominal US\$ 4.200.000 y vencimiento en marzo de 2013)	18.008.905	18.009.205	18.008.124 ⁹
Procter & Gamble (rendimiento anual del 0,16%, valor nominal US\$ 4.000.000 y vencimiento en febrero 2013)	17.149.574	17.153.159	17.152.987 ⁹
Nestlé Capital Corp (rendimiento anual entre 0,30% y 0,31%, valor nominal US\$ 4.000.000 y vencimiento entre febrero 2013 y junio 2013)	17.106.698	17.136.843	17.139.631 ⁹
Novartis Capital Corp (rendimiento anual del 3,81% y, valor nominal US\$ 1.000.000 y vencimiento en febrero 2014)	4.648.743	4.427.364	4.462.202 ⁹
John Deere (rendimiento anual del 1,70%, valor nominal US\$ 1.000.000 y vencimiento en enero de 2013)	4.287.880	4.288.995	4.289.066 ⁹
Diageo Capital (rendimiento anual del 6,45%, valor nominal US\$ 700.000 y vencimiento en enero 2014)	3.434.138	3.197.309	3.212.058 ⁹
Caterpillar (rendimiento anual del 6,20%, valor nominal US\$ 700.000 y vencimiento en septiembre 2013)	3.326.571	3.122.388	3.132.703 ⁹
	<u>147.607.214</u>	<u>146.601.695</u>	<u>146.613.125</u>

Obligaciones emitidas por empresas privadas financieras del exterior-
KFW Inter Finance (rendimiento anual entre el 0,18% y 0,20%, valor nominal US\$ 4.300.000, con vencimiento entre enero 2013 y febrero 2013)

	18.434.073	18.440.091	18.440.837 ⁹
HSBC Finance Corp (rendimiento anua entre el 0,24% y 4,94%, valor nominal US\$ 3.444.000, con vencimiento entre marzo 2013 y enero de 2014)	15.143.305	14.981.006	15.041.112 ¹⁰
Amex (rendimiento anual entre el 1,71% y 6,50%, valor nominal US\$ 2.500.000, con vencimiento entre mayo 2014 y junio 2015)	11.347.729	11.205.149	11.241.835 ¹⁰
Prudential PLC (rendimiento anual del 0,92%, valor nominal US\$ 2.000.000, con vencimiento en abril de 2013)	8.516.997	8.555.361	8.573.594 ¹⁰
General Electric (rendimiento del 3,99%, valor nominal US\$1.000.000 y vencimiento en septiembre 2015)	4.696.355	4.687.935	4.680.270 ¹⁰
Wells Fargo Financial (rendimiento anual del 3,38%, valor nominal US\$ 1.000.000, vencimiento en abril 2015)	4.587.406	4.542.008	4.561.276 ¹⁰
GE Money Bank (rendimiento anual del 1,29%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento en noviembre 2013)	1.080.046	1.077.639	1.078.836 ¹⁰
American Express Century (rendimiento anual del 1,14%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento en noviembre 2013)	1.078.038	1.076.258	1.078.193 ¹⁰
Ally Bank UT (rendimiento anual del 1,09%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento de diciembre 2013)	1.077.661	1.076.112	1.078.158 ¹⁰
Discover Bank (rendimiento anual del 1,10%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento de agosto 2015)	1.072.364	1.072.359	1.080.509 ¹⁰
Sallie Mae Bank (rendimiento anual del 1,10%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento en agosto 2015)	1.071.253	1.071.351	1.080.260 ¹⁰
Goldman Sachs B (rendimiento anual del 0,95%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento en agosto 2014)	1.070.721	1.071.034	1.077.022 ¹⁰
BMW Bank (rendimiento anual del 0,75%, valor nominal US\$ 250.000 y vencimiento en septiembre 2014)	1.070.180	1.070.468	1.073.710 ¹⁰

Safra Natl Bank (rendimiento anual del 0,75%, valor nominal US\$250.000 y vencimiento en enero 2015)

	1.069.601	1.070.039	1.073.966 ¹⁰
State BK India N.Y. (rendimiento anual del 0,80%, valor nominal US\$ 128.000 y vencimiento en noviembre 2014)	549.030	549.030	550.321 ¹⁰
CIT BANK Salt Lake City UTAH (rendimiento anual del 1,42%, valor nominal US\$ 118.000 y vencimiento en septiembre 2015)	513.691	513.532	510.766 ¹⁰
Doral Bank Catano P.R. (rendimiento anual del 2,59%, valor nominal US\$ 100.000 y vencimiento en mayo 2015)	445.693	445.302	442.754 ¹⁰
Banco Popular de P.R. Hato Rey (rendimiento anual del 1,24%, valor nominal US\$ 100.000 y vencimiento en julio 2014)	432.053	431.941	431.190 ¹⁰
	<u>73.256.196</u>	<u>72.936.615</u>	<u>73.094.609</u>
	<u>298.153.812</u>	<u>296.828.712</u>	<u>296.998.136</u>

Al 30 de junio de 2012:

	Costo de adquisición	Costo amortizado/valor en libros (en bolívares)	Valor razonable
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:			
<u>Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior-</u>			
(valor nominal de US\$ 28.011.907, rendimientos anuales entre el 0,22% y el 0,43% y vencimientos entre julio y septiembre 2012)			
Bank of America, New York	98.653.899	98.653.899	98.653.899 ¹¹
Barclays Bank Miami	21.497.571	21.497.573	21.497.573 ¹¹
	<u>120.151.470</u>	<u>120.151.472</u>	<u>120.151.472</u>

Obligaciones emitidas por empresas privadas no financieras del exterior -
Coca Cola Company (rendimiento anual entre 0,15% y 7,375%, valor nominal US\$ 6.178.000, vencimiento entre agosto de 2012 y marzo 2014)

	27.288.132	27.146.010	26.963.488 ¹²
General Electric Capital, Corp (rendimiento anual entre 0,30% y 0,31%, valor nominal US\$ 5.000.000 y vencimiento en octubre y diciembre 2012)	21.404.036	21.421.867	21.414.648 ¹²
Nestlé Capital Corp (rendimiento anual entre 0,24% y 0,31%, valor nominal US\$ 5.000.000 y vencimiento entre diciembre 2012 y junio de 2013)	21.389.135	21.394.402	21.391.138 ¹²
Novartis Financial Corp (rendimiento anual entre 0,15% y 4,125%, valor nominal US\$ 4.000.000 y vencimiento entre agosto de 2012 y febrero 2014)	17.512.406	17.355.692	17.392.807 ¹²
MetLife INC (rendimiento anual del 0,20%, valor nominal US\$ 4.000.000 y vencimiento en agosto 2012)	17.150.625	17.153.674	17.153.215 ¹²
Total Capital Canada (rendimiento anual del 0,16%, valor nominal US\$ 3.500.000 y vencimiento en julio 2012)	15.007.879	15.010.813	15.010.525 ¹²
Sanofi Aventis (rendimiento anual del 0,16%, valor nominal US\$ 3.200.000 y vencimiento en septiembre de 2012)	13.720.270	13.721.612	13.718.919 ¹²
Honeywell International, (rendimiento anual de 0,36%, valor nominal de US\$ 2.500.000 y vencimiento en diciembre 2012)	10.686.255	10.703.841	10.699.938 ¹²
Disney (Walt) Co The Discount (rendimiento anual del 0,12%, valor nominal US\$ 2.000.000 y vencimiento de julio 2012)	8.576.370	8.578.313	8.578.128 ¹²
Conoco Phillips (rendimiento anual del 0,19%, valor nominal US\$ 2.000.000 y vencimiento en septiembre de 2012)	8.574.435	8.574.890	8.573.457 ¹²
IBM Capital, Inc. (rendimiento anual entre 4,75% y 5,05%, valor nominal US\$ 1.457.000 y vencimiento entre octubre y noviembre 2012)	6.569.844	6.279.051	6.349.206 ¹²
Astrazeneca PLC (rendimiento anual del 5,40%, valor nominal de US\$ 1.000.000 y vencimiento en septiembre 2012)	4.598.430	4.307.036	4.333.051 ¹²
Johnson & Johnson (rendimiento anual del 5,15%, valor nominal US\$ 1.000.000 y vencimiento en agosto 2012)	4.726.809	4.304.433	4.301.138 ¹²
Procter & Gamble (rendimiento anual del 0,14%, valor nominal US\$ 1.000.000 y vencimiento en agosto 2012)	4.287.764	4.288.751	4.288.408 ¹²
Hewlett Packard Company (rendimiento del 6,50%, con un valor nominal de US\$ 780.000 y vencimiento en julio de 2012)	3.670.684	3.345.908	3.345.654 ¹²
Diageo Capital (rendimiento anual del 7,38%, valor nominal US\$ 700.000 y vencimiento en enero 2014)	3.434.138	3.291.630	3.303.327 ¹³
Caterpillar (rendimiento anual del 6,20%, valor nominal US\$ 700.000 y vencimiento en septiembre 2013)	3.326.571	3.203.181	3.209.392 ¹³
Abbott Laboratories (rendimiento anual del 5,15%, valor nominal US\$ 501.000 y vencimiento en noviembre de 2012)	2.307.103	2.165.779	2.188.946 ¹³
	<u>194.230.886</u>	<u>192.246.883</u>	<u>192.215.385</u>

Obligaciones emitidas por empresas privadas financieras del exterior-
KFW Inter Finance (rendimiento anual del 0,20%, valor nominal US\$ 3.000.000, con vencimiento en julio de 2012)

	12.863.898	12.865.755	12.865.905 ¹³
Prudential PLC (rendimiento anual del 0,89%, valor nominal US\$ 2.000.000 y vencimiento en julio 2012)	8.540.425	8.576.691	8.578.171 ¹³
HSBC Finance Corp (rendimiento anual del 5,25%, valor nominal US\$ 1.444.000 y vencimiento en enero de 2014)	6.570.080	6.509.129	6.503.745 ¹³
Wells Fargo Financial (rendimiento anual del 5,50%, valor nominal US\$ 1.000.000 y vencimiento en agosto 2012)	4.576.683	4.307.731	4.306.114 ¹³
	<u>32.551.086</u>	<u>32.259.306</u>	<u>32.253.935</u>
	<u>346.933.442</u>	<u>344.657.661</u>	<u>344.620.792</u>

^{8, 11} El valor de mercado corresponde al valor nominal

^{9, 10, 12, 13} El valor de mercado corresponde al valor de cotización en la Bolsa de Valores de Caracas o del exterior, según aplique.

Las inversiones en obligaciones emitidas por empresas privadas del exterior son mantenidas por la Sucursal del Banco en Grand Cayman. Los vencimientos de las inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento son los siguientes:

	31-12-2012		30-06-3012	
	Costo amortizado/valor en libros	Valor razonable	Costo amortizado/valor en libros	Valor razonable
Menor a un año	252.758.158	252.739.389	316.248.623	316.342.582
Entre uno y cinco años	44.070.554	44.258.389	28.409.038	28.278.210
	<u>296.828.712</u>	<u>296.997.778</u>	<u>344.657.661</u>	<u>344.620.792</u>

e. Inversiones de disponibilidad restringida-

Las inversiones de disponibilidad restringida están conformadas por:

	31-12-2012	30-06-2012	
	(en bolívares)		
Costo/valor en libros	Valor razonable	Costo/valor en libros	Valor razonable

Inversiones de disponibilidad restringida:
Títulos valores cedidos en garantía
Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior con valor nominal de US\$ 3.737.476, rendimiento del 0,053% anual y vencimiento en enero de 2013 (valor nominal de US\$ 3.736.526, rendimiento del 0,052% anual y vencimiento en julio de 2012).

JP Morgan Chase Bank	16.031.153	16.031.153	16.027.081	16.027.081 ¹⁴
----------------------	------------	------------	------------	--------------------------

Fondos restringidos entregados a fideicomisos
Fideicomiso, del Fondo Social para Contin- gencias, mantenido en el Banco Exterior, Banco Universal (Nota 14)

	5.811.187	5.811.187	4.158.336	4.158.336 ¹⁵
--	-----------	-----------	-----------	-------------------------

Otras inversiones de disponibilidad restringida
MasterCard, Inc. (US\$ 70.574 y 2.294 acciones clase "B", valor nominal US\$ 0,21 equivalentes a Bs. 0,90 por acción)

Caja Venezolana de Valores, S.A. (211.908 acciones, valor nominal de Bs. 0,645171 por acción y 17,64% de participación en el capital)	302.713	302.713	302.713	302.713 ¹⁶
Acciones Swift (4 acciones, valor nominal 771 euros por acción)	136.718	136.718	136.718	136.718 ¹⁷
Corporación Suiche 7B, C.A. (89.217 acciones, valor nominal de Bs. 1 por acción y 0,0811% de participación en el capital)	17.475	74.833	16.728	71.640 ¹⁸
	<u>143.385</u>	<u>143.385</u>	<u>143.385</u>	<u>143.385¹⁷</u>
	<u>600.291</u>	<u>657.649</u>	<u>599.544</u>	<u>654.456</u>
	<u>22.442.631</u>	<u>22.499.989</u>	<u>20.784.961</u>	<u>20.839.873</u>

¹⁴ El valor de mercado corresponde al valor nominal.

¹⁵ El valor de mercado corresponde al valor del patrimonio neto mostrado en los estados financieros del fideicomiso.

¹⁶ El valor de mercado corresponde al valor de redención pagado por MasterCard en mayo de 2006. El valor de mercado de las acciones de referencia Clase "A" cotizadas en la Bolsa de Valores de New York al 31 de diciembre de 2012 es de US\$ 1.108.851 (US\$ 986.672 al 30 de junio de 2012).

¹⁷ El valor de mercado corresponde al costo de adquisición.

¹⁸ El valor de mercado corresponde al valor de liberación informado por SWIFT al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, equivalente a € 3.300, por acción.

Las inversiones de disponibilidad restringida incluyen depósitos a plazo mantenidos en instituciones financieras del exterior destinados a garantizar a Visa, Inc. las operaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de la marca VISA en las tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene un Fideicomiso en el Banco Exterior, Banco Universal, en cumplimiento a la Ley de las Instituciones del Sector Bancario que establece que al cierre de cada semestre las instituciones financieras deben crear un Fondo Social para Contingencias por el equivalente al 0,5% del capital social, hasta alcanzar el 10% del mismo. En virtud de ello, durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco incrementó el referido Fondo mediante aportes en efectivo, por Bs. 1.486.193 (Bs. 1.576.591 para el 30 de junio de 2012). (Véase Nota 14)

Las acciones de MasterCard Incorporated fueron recibidas por el Banco como consecuencia de la conversión de dicha entidad en una compañía anónima en mayo de 2006. Las acciones comunes Clase B de MasterCard Incorporated solo pueden ser mantenidas por accionistas Clase A.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2012, el Banco compró 5.617 acciones de la Corporación Suiche 7B, C.A., por Bs. 133.460, necesarias para operar con esa entidad.

f. Inversiones en otros títulos valores-

Las inversiones en otros títulos valores están conformadas por:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Costo/valor en libros	Valor razonable	Costo/valor en libros	Valor razonable
Inversiones en otros títulos valores:				
Valores hipotecarios especiales (cédulas hipotecarias), emitidos por el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH), con valor nominal de Bs. 172.480.000, rendimiento del 2% anual y vencimiento en noviembre de 2021.	172.480.000	172.480.000 ¹⁹	172.480.000	172.480.000 ¹⁹
Valores bolivarianos para la vivienda (cédulas hipotecarias), emitidos por el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción, S.A., con valor nominal de Bs. 51.095.565, rendimiento del 4,66% anual y vencimiento en octubre de 2020.	51.095.565	51.095.565 ¹⁹	-	-
	<u>223.575.565</u>	<u>223.575.565</u>	<u>172.480.000</u>	<u>172.480.000</u>

¹⁹ El valor razonable es equivalente al valor de costo, según instrucciones de la SUDEBAN.

g. Concentración de operaciones-

El Banco ha dirigido sus actividades de inversión, de la siguiente forma:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Bs.	%	Bs.	%
Colocaciones en el B.C.V.	1.350.189.000	71	1.497.900.000	58
Valores hipotecarios emitidos por entidades del Estado venezolano	223.575.565	12	172.480.000	7
Colocaciones instituciones financieras del exterior	183.405.788	9	173.377.777	7
Obligaciones emitidas por diversas empresas privadas del exterior	146.601.695	8	224.506.189	8
Bonos de la Deuda Pública Nacional	-	0	510.827.534	20
Otros	6.411.478	0	4.757.880	0
	<u>1.910.183.526</u>	<u>100</u>	<u>2.583.849.380</u>	<u>100</u>

NOTA 6.- CARTERA DE CRÉDITOS:

a. Clasificación de la cartera de créditos-

La cartera de créditos está constituida, principalmente, por préstamos y descuentos otorgados a entidades privadas conforme a los objetivos del Banco. La clasificación de la cartera de créditos por tipo de actividad económica del deudor se muestra a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Comercio mayor y detal, restaurantes y hoteles	1.150.270.332		1.010.338.303	
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios técnicos y profesionales	956.124.298		682.529.987	
Servicios comunales, sociales y personales	773.446.273		699.866.028	
Agropecuaria	749.230.917		740.466.890	
Industrial	569.556.360		436.553.818	
Construcción	482.518.458		437.227.738	
Minas e hidrocarburos	212.874.876		102.796.531	
Servicios de transporte, almacenamiento y comunicación	35.494.249		19.456.469	
	<u>4.929.515.763</u>		<u>4.129.235.764</u>	
	<u>(61.788.827)</u>		<u>(53.880.212)</u>	
	<u>4.867.726.936</u>		<u>4.075.355.552</u>	
Provisión para cartera de créditos				

Un detalle de la cartera de créditos, clasificada de acuerdo al tipo de crédito, se muestra a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Créditos a plazo fijo	2.640.927.208		2.373.228.793	
Créditos por cuotas	1.682.341.271		1.288.800.775	
Créditos al consumo	313.994.277		254.485.144	
Créditos en cuenta corriente	155.511.556		143.007.263	
Cartas de crédito emitidas y negociadas	55.434.830		18.918.171	
Arrendamiento financiero	52.581.993		12.663.413	
Facturas y otros documentos descontados	<u>28.724.628</u>		<u>38.132.205</u>	
	<u>4.929.515.763</u>		<u>4.129.235.764</u>	
	<u>(61.788.827)</u>		<u>(53.880.212)</u>	
	<u>4.867.726.936</u>		<u>4.075.355.552</u>	
Provisión para cartera de créditos				

Un detalle de la cartera de créditos, clasificada de acuerdo al tipo de garantía, se presenta a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Sin garantía	3.010.238.802		2.642.368	
Fianzas y avales	1.148.386.438		3.861.566	
Hipotecaria	308.585.622		938.149	
Prendaria	101.752.875		-0-	
Otros	345.501.514		379.876	
Total	<u>4.914.465.251</u>		<u>7.821.959</u>	
	<u>1.594.510</u>		<u>5.634.043</u>	
Provisión para cartera de créditos				

Al 30 de junio de 2012:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Sin garantía	2.590.871.903		2.090.741	
Fianzas y avales	1.170.000		4.455.326	
Hipotecaria	103.869.257		1.082.856	
Prendaria	59.740.447		-0-	
Otros	328.313.714		883.677	
Total	<u>4.109.045.271</u>		<u>8.512.600</u>	
	<u>2.591.898</u>		<u>9.085.995</u>	
Provisión para cartera de créditos				

Un detalle de la cartera de créditos clasificada de acuerdo a su vencimiento se muestra a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Hasta 30 días	863.926.142	-0-	2.235.641	
Entre 31 y 60 días	78.153.556	-0-	-0-	
Entre 61 y 90 días	1.284.057.018	-0-	352.531	
Entre 91 y 180 días	795.104.212	-0-	582.734	
Entre 181 y 360 días	249.196.869	-0-	11.926	
Mayores a 360 días	1.643.997.454	1.594.510	2.451.211	
Total	<u>4.914.435.251</u>	<u>1.594.510</u>	<u>5.634.043</u>	
Provisión para cartera de créditos				

Al 30 de junio de 2012:

	31-12-2012		30-06-2012	
	(En bolívares)		(En bolívares)	
Hasta 30 días	686.163.943	-0-	3.061.263	
Entre 31 y 60 días	103.453.717	-0-	10.000	
Entre 61 y 90 días	1.153.061.135	-0-	3.090.918	
Entre 91 y 180 días	803.638.813	-0-	523.883	
Entre 181 y 360 días	117.182.358	-0-	23.875	
Mayores a 360 días	1.245.545.305	2.591.898	2.376.056	
Total	<u>4.109.045.271</u>	<u>2.591.898</u>	<u>9.085.995</u>	
Provisión para cartera de créditos				

b. Provisión para la cartera de créditos-

El movimiento de la provisión para cartera de créditos se muestra a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
Saldos, al inicio del semestre	53.880.212	48.677.193
Más:		
Aumento de provisión-		
Con cargo a resultados	8.019.452	5.730.045
Traspasos de "Provisión de rendimientos por cobrar"	60.311	2.000
Menos:		
Disminución de provisión-		
Castigos	(171.148)	(529.026)
Saldos, al final del semestre	<u>61.788.827</u>	<u>53.880.212</u>

La provisión para la cartera de créditos incluye provisiones genéricas por Bs. 52.043.470 (Bs. 42.489.003, al 30 de junio de 2012). Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco recuperó cartera de créditos castigada en semestres anteriores por Bs. 15.646 (Bs. 178.001, para el 30 de junio de 2012), los cuales fueron registrados en el rubro de "Ingresos por recuperación de activos financieros" en el estado de resultados adjunto.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, los intereses no reconocidos sobre la cartera vencida y en litigio ascienden a Bs. 114.862 (Bs. 313.342, para el 30 de junio de 2012). Por otra parte, el Banco cobró Bs. 402.821 (Bs. 297.754, para el 30 de junio de 2012), correspondientes a intereses vencidos en semestres anteriores, los cuales se registraron como "Ingresos financieros".

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera vencida y en litigio sobre la cual no se acumula intereses asciende a Bs. 13.456.002 (Bs. 17.598.595, al 30 de junio de 2012).

c. Carteras de crédito dirigidas a sectores específicos-

Información detallada relativa a la cartera de crédito mínima que debe destinarse a sectores económicos específicos con fines sociales, según lo exigido en la normativa legal vigente, se resume a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
		(En bolívares)		(En bolívares)
Número de deudores	1.957		1.692	
Monto de créditos en Bs.	148.202.113		119.546.775	
% de cumplimiento	3,59%		3,82%	
% mínimo requerido de la cartera al cierre del semestre anterior	3%		3%	
Cartera de créditos otorgada al sector agrícola de acuerdo con lo exigido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario y a las Resoluciones especiales emitidas por los Ministerios del Poder Popular para las Finanzas y de Agricultura y Tierras:				
Número de deudores	441		416	
Monto de créditos en Bs.	749.230.917		740.466.890	
% de cumplimiento	25,04%		24,75%	
% mínimo requerido del promedio de la cartera bruta al 31 de diciembre de los últimos dos años anteriores	24%		24%	

A continuación, se resume la distribución de la cartera agrícola de acuerdo a las actividades de producción agrícola, comercialización y agroindustriales, distinguiendo cada una de ellas entre rubros estratégicos y no estratégicos:

Al 31 de diciembre de 2012:

Actividad agrícola a financiar	Monto de cartera de crédito agrícola	% mantenido sobre total cartera de crédito agrícola	% requerido sobre total cartera de crédito agrícola
Rubros estratégicos:			
Producción agrícola primaria	616.654.537	82,31%	Min 49,00%
Agroindustrial	34.875.800	4,65%	Máx 10,50%
Comercialización	<u>19.466.500</u>	<u>2,60%</u>	<u>Máx 10,50%</u>
	<u>670.996.837</u>	<u>89,56%</u>	<u>70%</u>
Rubros no estratégicos:			
Producción agrícola primaria	50.190.999	6,70%	Máx 21,00%
Agroindustrial	22.821.846	3,05%	Máx 4,50%
Comercialización	<u>5.221.235</u>	<u>0,70%</u>	<u>Máx 4,50%</u>
	<u>78.234.080</u>	<u>10,44%</u>	<u>30,00%</u>
	<u>749.230.917</u>	<u>100%</u>	<u>100,00%</u>

Al 30 de junio de 2012:

Actividad agrícola a financiar	Monto de cartera de crédito agrícola	% mantenido sobre total cartera de crédito agrícola	% requerido sobre total cartera de crédito agrícola
Rubros estratégicos:			
Producción agrícola primaria	560.895.728	75,75%	Min 49,00%
Agroindustrial	47.219.600	6,38%	Máx 10,50%
Comercialización	<u>13.981.500</u>	<u>1,89%</u>	<u>Máx 10,50%</u>
	<u>622.096.828</u>	<u>84,01%</u>	<u>70,00%</u>
Rubros no estratégicos:			
Producción agrícola primaria	90.563.163	12,23%	Máx 21,00%
Agroindustrial	20.821.875	2,81%	Máx 4,50%
Comercialización	<u>6.985.024</u>	<u>0,94%</u>	<u>Máx 4,50%</u>
	<u>118.370.062</u>	<u>15,99%</u>	<u>30,00%</u>
	<u>740.466.890</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

A continuación se detallan el número de nuevos prestatarios de la cartera agrícola, el cual de acuerdo a lo establecido en la normativa vigente no debe ser menor al 30% del total de prestatarios de la cartera agrícola al cierre del año inmediatamente anterior:

Al 31 de diciembre de 2012:

	Nuevos deudores requeridos para el sector agrícola		Nuevos deudores mantenidos para el sector agrícola	
	Nº	%	Nº	%
Número de deudores	<u>113</u>	<u>100,00%</u>	<u>115</u>	<u>102,68%</u>

Al 30 de junio de 2012:

	Nuevos deudores requeridos para el sector agrícola para alcanzar el 31-12-12		Nuevos deudores mantenidos para el sector agrícola	
	Nº	%	Nº	%
Número de deudores	<u>113</u>	<u>100,00%</u>	<u>67</u>	<u>59,29%</u>

El Banco considera que la cartera de créditos hipotecaria, de acuerdo con la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda y las resoluciones especiales emitidas por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, se divide como sigue:

	Saldos al 31-12-12			
	Monto Bs. requerido	% Requerido	Monto Bs. mantenido	% Mantenido
Total de Cartera Exigida	469.197.106	15,00%	529.110.628	16,92%
Construcción de vivienda	309.670.089	66,00%	313.670.665	66,85%
Monto a ser transferido al Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat (Financiamiento Directo)				
Valor de venta hasta Bs. 300.000, entre 3 y 6 salarios mínimos	170.318.549	55,00%	223.575.565	131,27%
Valor de venta hasta Bs. 400.000, entre 3 y 6 salarios mínimos				
Mayor a 6 y hasta 8 salarios mínimos	55.740.616	40,00%	-0-	0
Mayor a 8 y hasta 15 salarios mínimos	48.773.039	35,00%	65.095.100	133,47%
Mayor a 15 salarios mínimos	34.837.885	25,00%	25.000.000	71,76%
Adquisición de vivienda principal	121.991.248	28,00%	202.002.834	43,05%
Entre 1 y 6 salarios mínimos	91.493.436	75,00%	128.780.990	140,75%
Viviendas nuevas	66.620.077	75,00%	15.118.967	22,03%
Viviendas usadas	22.873.359	25,00%	113.662.023	496,92%
Mayor a 6 y hasta 15 salarios mínimos	30.497.812	25,00%	73.221.844	240,09%
Viviendas nuevas	22.873.359	75,00%	11.729.860	51,28%
Viviendas usadas	7.624.453	25,00%	61.491.984	806,51%
Mejoras, ampliación y autoconstrucción de vivienda principal (Menores o iguales a 5 salarios mínimos)	37.535.768	8,00%	13.437.129	2,86%
Mejoras de vivienda principal	22.521.461	60,00%	11.269.153	50,04%
Ampliación y/o autoconstrucción de vivienda principal	15.014.307	40,00%	2.167.976	14,44%

Al 30 de junio de 2012	Para alcanzar el 31-12-12		Saldos al 30-06-12		
	Monto Bs. requerido	% Requerido	Monto Bs. mantenido	% Mantenido	N° de deudores mantenidos
Total de Cartera Exigida	469.197.106	15,00%	376.335.359	12,03%	955
Construcción de vivienda	309.670.089	66,00%	204.689.794	43,63%	2
Monto a ser transferido al Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat					
Construcción de vivienda (Financiamiento Directo)	170.318.549	55,00%	172.480.000	101,27%	-0-
Valor de venta hasta Bs. 300.000, entre 3 y 6 salarios mínimos	139.351.540	45,00%	32.209.794	23,11%	2
Valor de venta hasta Bs. 400.000, mayores a 6 y hasta 8 salarios mínimos	55.740.616	40,00%	209.794	0,38%	1
Valor de venta hasta Bs. 500.000, mayores a 8 y hasta 15 salarios mínimos	48.773.039	35,00%	32.000.000	65,61%	1
Adquisición de vivienda principal	34.837.885	25,00%	-0-	0,00%	-0-
Entre 3 y 6 salarios mínimos	121.991.248	26,00%	160.212.567	34,15%	872
Viviendas nuevas	91.493.436	75,00%	95.664.323	104,56%	632
Viviendas usadas	68.620.077	75,00%	12.796.767	18,65%	107
Mayores a 6 y hasta 15 salarios mínimos	22.873.359	25,00%	82.867.556	362,29%	525
Viviendas nuevas	30.497.812	25,00%	64.548.244	211,65%	240
Viviendas usadas	22.873.359	75,00%	11.355.260	49,64%	54
Mejoras, ampliación y autoconstrucción de vivienda principal (Menores o iguales a 5 salarios mínimos)	7.624.453	25,00%	53.192.984	697,66%	186
Mejoras de vivienda principal	37.535.768	8,00%	11.432.999	2,44%	81
Ampliación y/o autoconstrucción de vivienda principal	22.521.461	60,00%	9.384.224	41,67%	64
	15.014.307	40,00%	2.048.775	13,65%	17

La cartera de créditos hipotecarios antes referida incluye los valores hipotecarios emitidos por entidades del Estado en el marco del programa de la "Gran Misión Vivienda Venezuela" promovido por el Ejecutivo Nacional adquiridos en el primer y segundo semestres del 2012. (Véase Nota 4.).
La medición del cumplimiento de los porcentajes requeridos se realiza anualmente, por lo que el Banco debe cumplir con los porcentajes mínimos antes señalados al 31 de diciembre de cada año.

• Cartera de créditos destinada al sector turístico de conformidad con lo exigido en la Ley de Crédito para el Sector Turismo y en las resoluciones especiales emitidas por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo:

	31-12-2012	30-06-2012
Número de deudores	12	12
Monto de créditos en Bs.	150.995.366	124.294.066
% de cumplimiento	5,05%	4,15%
% mínimo requerido alcanzable progresivamente, al 31/12/12 y 30/06/12, respectivamente	3%	1,50%

Al 31 de diciembre de 2012:

Actividad turismo a financiar	N° de deudores	Monto de cartera de crédito turística	% mantenido sobre total cartera de crédito turística	% requerido sobre total cartera de crédito turística
Segmento "A" - Para deudores con ingresos facturados menores a 20.000 UT	2	3.912.500	10,90%	40,00%
Segmento "B" - Para deudores con ingresos facturados entre 20.000 UT y 100.000 UT	5	57.272.500	182,29%	35,00%
Segmento "C" - Para deudores con ingresos facturados mayores a 100.000 UT	5	89.810.366	400,19%	25,00%
	12	150.995.366	593,38%	100,00%

Al 30 de junio de 2012:

Actividad turismo a financiar	N° de deudores	Monto de cartera de crédito turística	% mantenido sobre total cartera de crédito turística	% requerido sobre total cartera de crédito turística
Segmento "A" - Para deudores con ingresos facturados menores a 20.000 UT	2	4.587.500	25,55%	40,00%
Segmento "B" - Para deudores con ingresos facturados entre 20.000 UT y 100.000 UT	5	44.593.500	283,87%	35,00%
Segmento "C" - Para deudores con ingresos facturados mayores a 100.000 UT	5	75.113.066	669,41%	25,00%
	12	124.294.066	978,83%	100,00%

• Cartera de créditos destinada al sector manufacturero de conformidad con lo exigido en las resoluciones especiales emitidas por el B.C.V.:

	31-12-2012	30-06-2012
Número de deudores	66	68
Monto de créditos en Bs.	573.063.714	436.905.759
% de cumplimiento	18,32%	13,97%
% mínimo requerido alcanzable progresivamente, al 31-12-12 y al 30-06-12	10%	10%

NOTA 7.- ESTADOS FINANCIEROS DE LA SUCURSAL EN EL EXTERIOR:

Un resumen de los estados financieros de la sucursal en Grand Cayman que se han integrado con los estados financieros del Banco se muestra a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Bs.	US\$	Bs.	US\$
ACTIVO:				
Disponibilidades	111.550.221	26.006.626	82.491.629	19.231.956
Inversiones en títulos valores	330.024.957	76.941.449	355.007.693	82.765.881
Cartera de crédito	(1.231)	(287)	(1.231)	(287)
Intereses y comisiones por cobrar	724.295	168.861	990.417	230.904
Otros activos	113.782	26.527	834.518	194.558
	<u>442.412.024</u>	<u>103.143.176</u>	<u>439.323.026</u>	<u>102.423.012</u>
PASIVO:				
Captaciones del público	391.292.173	91.225.182	397.490.109	92.670.158
Intereses y comisiones por pagar	9	2	9	2
Acumulaciones y otros pasivos	1.161.134	270.705	1.155.211	269.324
	<u>392.453.316</u>	<u>91.495.889</u>	<u>398.645.329</u>	<u>92.939.484</u>
CAPITAL ASIGNADO Y SUPERÁVIT ACUMULADO	<u>49.958.708</u>	<u>11.647.287</u>	<u>40.677.697</u>	<u>9.483.528</u>
	<u>442.412.024</u>	<u>103.143.176</u>	<u>439.323.026</u>	<u>102.423.012</u>
ESTADOS DE RESULTADOS:				
Ingresos financieros	1.600.720	373.189	1.664.922	388.157
Gastos financieros	(18.088)	(4.217)	(16.664)	(3.885)
	<u>1.582.632</u>	<u>368.972</u>	<u>1.648.258</u>	<u>384.272</u>
Gastos por incobrabilidad y desvalorización	-	-	(17)	(5)
Otros ingresos operativos	10.665.996	2.486.652	10.581.437	2.466.938
Otros gastos operativos	(1.531.546)	(357.062)	(1.459.730)	(340.319)
Gastos de transformación	(1.506.389)	(351.197)	(1.085.618)	(253.099)
Otros (egresos) ingresos, neto	70.319	16.394	(242.333)	(56.497)
Gastos extraordinarios	-0-	-0-	(22.943)	(5.349)
	<u>7.698.380</u>	<u>1.794.787</u>	<u>7.770.796</u>	<u>1.811.669</u>
Utilidad neta del semestre	<u>9.281.012</u>	<u>2.163.759</u>	<u>9.419.054</u>	<u>2.195.941</u>
CUENTAS DE ORDEN:				
Cuentas de orden deudoras	1.276.075	297.502	1.276.075	297.502
Otras cuentas de orden deudoras	118.400	27.604	126.091.167	29.396.678
	<u>1.394.475</u>	<u>325.106</u>	<u>127.367.242</u>	<u>29.694.180</u>
NOTA 8.- BIENES REALIZABLES:				

Los bienes realizables que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Obras en proceso recibidas en pago	500.000	500.000
Bienes recibidos en pago	78.838	-
Bienes fuera de uso	1	6.457.888
	<u>578.839</u>	<u>6.957.888</u>
Provisión para bienes realizables	(359.614)	(2.801.152)
	<u>219.225</u>	<u>4.156.736</u>

En el segundo semestre de 2010, el Banco recibió como parte de pago de bienes de uso vendidos, un local comercial en construcción que se presenta como "Obras proceso recibidas en pago" por Bs. 500.000, el cual corresponde al menor valor entre su valor de costo y el valor de mercado. Dicho activo se amortiza en el plazo de 3 años.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2012, el Banco incurrió en costos para continuar la construcción de una nueva agencia ubicada en el Municipio Baruta del Estado Miranda por Bs. 1.509.100. Dicha agencia fue abierta al público en el mes de julio de 2012, por lo que se trasladó su valor neto en libros, por Bs. 3.906.736, de la cuenta "Bienes fuera de uso" a la cuenta de "Edificaciones e instalaciones" del rubro de "Bienes de uso" (véase nota 9).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró gastos de amortización de bienes realizables por un total de Bs. 109.613 (Bs. 1.603.486 para el semestre terminado el 30 de junio 2012).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco vendió, a crédito, bienes fuera de uso totalmente amortizados, generando una ganancia en venta de bienes de Bs. 5.675.000. De dicho importe, Bs. 2.375.000 fueron registrados en los resultados del semestre en la cuenta de "Ingresos por bienes realizables" y la diferencia de Bs. 3.300.000, fue registrada como ingresos diferidos en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" hasta tanto el comprador cancele el crédito correspondiente. Adicionalmente, el Banco reconoció ganancias realizadas por el cobro de créditos generados por ventas a plazo de bienes por Bs. 23.176 (Bs. 27.048 para el semestre terminado el 30 de junio 2012), la cual se presenta en "Ingresos por bienes realizables" (véase Nota 13).

NOTA 9.- BIENES DE USO:

Los bienes de uso que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-2012	30-06-2012	Vida útil estimada (en años)
	(En bolívares)		
Equipos de oficina diversos	38.952.224	36.521.658	3
Equipos de computación	32.848.809	31.469.082	3
Edificaciones e instalaciones	27.533.827	22.441.997	40
Vehículos	10.547.686	9.847.686	3
Equipos relativos al proyecto de incorporación del Chip	9.655.435	5.974.642	6 y 10
Mobiliario	7.283.293	5.037.200	10
	<u>126.821.274</u>	<u>111.292.265</u>	
Depreciación acumulada	(74.753.445)	(67.583.180)	
	<u>52.067.829</u>	<u>43.709.085</u>	
Terrenos	923.330	923.330	
Otros bienes	11.037	11.039	
	<u>53.002.196</u>	<u>44.643.454</u>	

En el mes de julio de 2012, el Banco abrió al público una nueva agencia en el Municipio Baruta en el Estado Miranda, por lo cual se trasladaron a "Bienes de uso" Bs. 5.091.830 provenientes de los rubros de "Bienes realizables" y "Otros activos" (véase notas 8 y 10).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco adquirió mobiliarios, equipos de computación, vehículos y otros equipos por Bs. 10.512.693 (Bs. 6.553.782, para el semestre terminado el 30 de junio de 2012).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró gastos por depreciación de bienes de uso por Bs. 7.245.782 (Bs. 6.585.281, en el semestre terminado el 30 de junio de 2012).

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS:

Los otros activos que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Gastos pagados por anticipado:		
Impuestos pagados por anticipado	4.735.475	4.600.541
Gastos de publicidad y mercadeo	2.236.700	1.294.760
Contratos de mantenimiento y otros servicios	1.469.107	1.396.863
Primas de seguro	293.807	1.432.637
	<u>8.735.089</u>	<u>8.724.801</u>
Gastos diferidos (neto de amortización acumulada por Bs. 11.074.979 y Bs. 13.540.994, respectivamente)	13.959.375	8.484.919
Partidas por aplicar	9.205.488	6.185.913
Anticipos a proveedores	3.739.133	8.083.147
Operaciones de cajero de la red Suiche 7B	3.495.772	1.358.277
Existencia de papelería y numismática	1.345.787	429.401
Gastos de protección social del personal	1.265.808	1.346.613
Intereses por operaciones con reportos	859.104	3.415.498
Otros	3.047.276	2.798.508
	<u>45.652.832</u>	<u>40.826.357</u>
Provisiones para otros activos	(492.005)	(492.005)
	<u>45.160.827</u>	<u>40.334.352</u>

Los "Impuestos pagados por anticipado" lo conforman, principalmente, pagos anticipados de impuesto sobre la renta según declaración estimada del año 2012, impuesto pagado en exceso 2011 e impuesto sobre la renta retenido por un total de Bs. 3.380.418, aporte al Fondo Nacional del Deporte por declaración estimada por Bs. 821.449, retenciones del impuesto al valor agregado por Bs. 425.560 (Bs. 124.921, para junio de 2012) y otros montos menores por impuestos municipales e IVA por alquileres y por servicios de terceros. Al 30 de junio de 2012 los "Impuestos pagados por anticipado" incluían además impuestos sobre actividades económicas por Bs. 840.097.

Los "Gastos Diferidos" incluyen, principalmente, mejoras a propiedades tomadas en alquiler y a agencias por Bs. 11.284.478 (Bs. 5.645.503, 30 de junio de 2012), licencias por Bs. 1.844.572 (Bs. 514.918, 30 de junio de 2012) y gastos de organización e instalaciones por Bs. 674.566 (Bs. 1.859.660 al 30 de junio de 2012).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco trasladó Bs. 1.185.094 del rubro "Otros activos" al rubro de "Bienes de uso" correspondientes a gastos diferidos de una nueva agencia abierta al público en el semestre. (Véase notas 8 y 9).

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró "Gastos diferidos" por Bs. 9.584.276 (Bs. 1.740.046, para 30 de junio de 2012), principalmente, referidos a remodelaciones de agencias propias y alquiladas y licencias compradas.

Los "Gastos diferidos" se amortizan en un periodo no mayor a 4 años, excepto por la plusvalía la cual se amortiza en un periodo no mayor a 5 años. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró gastos de amortización de cargos diferidos por un total de Bs. 5.274.554 (Bs. 2.998.271, en el semestre terminado el 30 de junio de 2012), de los cuales Bs. 2.349.827 (Bs. 110.001, en el semestre terminado el 30 de junio de 2012) corresponden a gastos relativos al Proyecto Chip.

Las "Partidas por aplicar" están conformadas, principalmente, por operaciones pendientes de tarjetas de débito de clientes, cartas de crédito cobradas por adelantado y por operaciones por compensar por venta de divisas, las cuales en su mayoría fueron regularizadas durante los primeros días del mes siguiente al cierre del semestre.

Los "Anticipos a proveedores" están conformados, principalmente, por desembolsos realizados para la ejecución de trabajos de instalaciones y mejoras en distintas agencias y taquillas del Banco y para la compra de papelería, software y equipos.

El Banco provisiona los otros activos con base en análisis particulares de recuperación y de antigüedad, atendiendo los parámetros de la SUDEBAN. El movimiento de la provisión para otros activos se muestra a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
SalDOS, al inicio del semestre	492.005	498.228
Menos: Castigos	-0-	(6.223)
SalDOS, al final del semestre	<u>492.005</u>	<u>492.005</u>

NOTA 11.- CAPTACIONES DEL PÚBLICO:

Los depósitos del público causan intereses anuales que oscilan entre los siguientes parámetros:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Tasas denominadas en Bs.	Tasas denominadas en US\$	Tasas denominadas en Bs.	Tasas denominadas en US\$
Cuentas corrientes remuneradas	0,10%	0,01%	0,10%	0,01%
Otras obligaciones a la vista	0,25% - 12,50%	-0-	0,25% - 12,50%	-0-
Depósitos de ahorro	12,50%	-0-	12,50%	-0-
Depósitos a plazo	14,50%	0,02% - 0,03%	14,50%	0,02% - 0,03%
Captaciones restringidas	0,10%-12,50%	0,01%	0,10%-12,50%	0,01%

El 99% de las captaciones del público provienen de personas naturales y entidades privadas.

Las "Otras obligaciones a la vista" están representadas, principalmente, por certificados de depósitos nominativos a la vista por Bs. 30.933.843 (Bs. 26.448.135 al 30 de junio de 2012), por cheques de gerencia por Bs.486.165.454 (Bs. 390.978.426 al 30 de junio de 2012), cuentas corrientes del fideicomiso del Banco por Bs. 140.080.195 (Bs. 75.406.995 al 30 de junio de 2012), órdenes de pago de clientes pendientes por aplicar a sus cuentas por Bs. 38.823.252 (Bs. 53.568.315 al 30 de junio de 2012) y por giros y transferencias por pagar por Bs. 3.017.336 (Bs. 5.128.851 al 30 de junio de 2012).

Las "Captaciones del público restringidas" incluyen captaciones en moneda extranjera de la Sucursal por el equivalente a Bs. 104.729.451 que garantizan créditos en cuenta corriente, entre otras operaciones de crédito (Bs. 107.431.703, al 30 de junio de 2012) y certificados nominativos a la vista de personas jurídicas afectos a garantía por Bs. 12.220.923 (Bs. 15.350.335, al 30 de junio de 2012). El detalle de los vencimientos de las "Captaciones del Público" se muestra en la Nota 19.

NOTA 12.- OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:

Los otros financiamientos obtenidos que se muestran en los balances generales están conformados como sigue:

	31-12-2012		30-06-2012	
	En Bs.	Tasa de interés	En Bs.	Tasa de interés
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año:				
Sobregiros en depósitos a la vista	9.378.190	-0-	5.491.357	-0-
Depósitos a la vista	3.153.247	-0-	3.531.278	-0-
Otras	5.096.995	-0-	5.323.144	-0-
	17.628.432		14.345.779	

	31-12-2012		30-06-2012	
	En Bs.	Tasa de interés	En Bs.	Tasa de interés
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año:				
Depósitos a la vista:				
The Bank New York	45.317.735	2%	51.783.794	2%
Otros	1.879.051	-0-	432.721	
	<u>47.196.786</u>		<u>52.216.515</u>	
	<u>64.825.218</u>		<u>66.562.293</u>	

Las "Obligaciones con instituciones financieras del país" tienen plazos menores a 180 días. El 73% de dichas obligaciones es con una institución financiera del exterior (véase Nota 19).

NOTA 13.- ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS:

Las acumulaciones y otros pasivos que se muestran en los balances generales están representados por:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Utilidades por pagar a empleados	58.115.096	73.629.704
Acumulaciones para prestaciones sociales	31.184.072	39.407.203
Utilidades estatutarias por pagar	25.828.475	38.787.310
Provisión para contingencias	23.452.346	12.646.451
Aporte para proyectos comunales por pagar (Nota 20)	20.205.732	-0-
Dividendos por pagar	16.392.335	6.041.568
Servicios contratados por pagar	15.899.412	14.641.173
Ingresos diferidos	11.250.456	6.889.922
Contribuciones sociales por pagar	8.469.662	5.542.392
Partidas por aplicar	7.070.406	12.456.284
Aporte por Ley Orgánica de Drogas por pagar (Nota 20)	6.896.051	3.759.071
Aporte por Ley del Deporte por pagar (Nota 20)	4.041.146	4.041.146
Cheques desincorporados del sistema	6.092.555	6.093.689
Aporte LOCTI por pagar (Nota 20)	5.198.302	2.444.066
Provisiones relativa a impuestos	4.566.385	4.566.385
Acumulaciones para canje de puntos Visa Signature	4.458.765	2.636.353
Provisiones para créditos contingentes (Nota 17)	3.280.032	3.238.506
Impuesto sobre la renta y timbres fiscales retenidos	2.643.174	1.753.858
Provisiones de seguros	2.149.581	2.319.040
Acumulaciones para protección social del personal	2.142.171	3.127.801
Otras obligaciones propias por pagar	2.119.371	482.130
Otros	<u>14.661.723</u>	<u>17.754.091</u>
	<u>278.875.034</u>	<u>262.258.143</u>

Las utilidades a empleados y las utilidades estatutarias se calculan con base en las utilidades líquidas del semestre, de acuerdo con lo establecido en el contrato colectivo vigente y en los estatutos del Banco.

Las "Partidas por Aplicar" incluyen, principalmente: (a) por importes recibidos de clientes para cancelar operaciones de crédito por Bs. 6.241.924 (Bs. 6.069.015, al 30 de junio de 2012), (b) otras operaciones por aplicar por Bs. 817.470 (Bs. 1.196.829, al 30 de junio de 2012), las cuales fueron regularizadas durante los primeros días hábiles después del cierre y (c) importes recibidos por el Banco en su condición de operador cambiario para la realización de operaciones de compra y venta de divisas por cuenta de clientes para importaciones y exportaciones de bienes por Bs. 11.012 (Bs. 5.190.439, al 30 de junio de 2012) las cuales, en su mayoría, fueron liquidadas por el B.C.V. en el mes siguiente al cierre.

Las "Provisiones para contingencias" incluyen las estimaciones efectuadas por la Gerencia para cubrir contingencias de carácter fiscal, laboral y/o civil, entre otras. (Véase Nota 22)

Los "Ingresos diferidos" están conformados como sigue:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Intereses financieros cobrados por anticipado	4.711.171	5.407.807
Ingresos diferidos por venta de bienes a plazo (Notas 6 y 9)	3.876.226	599.402
Ingresos diferidos por cartera de crédito con plazos de cobro de intereses superiores a 180 días	2.453.316	407.631
Otros	<u>209.743</u>	<u>475.082</u>
	<u>11.250.456</u>	<u>6.889.922</u>

NOTA 14.- PATRIMONIO:

a. Capital pagado-

El capital social, suscrito y pagado del Banco asciende a Bs. 330.570.240, conformado por 139.776 acciones con un valor nominal de Bs. 2.365 cada una, totalmente pagadas.

b. Ajustes al patrimonio-

El rubro de "Ajustes al patrimonio" al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, por Bs. 49.770.141 representa la ganancia en cambio no realizada generada por la devaluación del bolívar respecto al dólar ocurrida en enero de 2010. De acuerdo a lo establecido por la SUDEBAN, las ganancias netas no realizadas generadas por el incremento de la tasa de cambio de Bs. 2.1446/US\$1 a Bs. 4.2893/US\$1, se registra en la cuenta "Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera" que se incluye en el rubro de "Ajustes al patrimonio" dentro de la sección de patrimonio. A la fecha, el Banco solo podrá utilizar esta cuenta para aumentos de capital social, cuando las ganancias por fluctuación cambiaria estén realizadas, de acuerdo a lo establecido en la Resolución 273.11 del 20 de octubre de 2011 emitida por la SUDEBAN.

c. Reservas de capital-

c.1- Reserva legal:

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo del 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma alcance el 100% del capital social. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre 2012, el Banco traspasó a la reserva legal Bs. 30.160.701 (Bs. 44.290.196, para el 30 de junio de 2012).

c.2- Otras reservas obligatorias

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece que los bancos deben constituir un Fondo Social para Contingencias, equivalente al 10% del capital social, mediante la constitución en efectivo de un fideicomiso en otra institución financiera nacional. Este porcentaje se alcanzará realizando aportes semestrales del 0,5% del capital social del Banco menos el importe de intereses que genere el fideicomiso, de acuerdo a lo establecido por la SUDEBAN en la Resolución 305.11 del 28 de diciembre de 2011. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre 2012, el Banco traspasó, en efectivo, al referido fideicomiso la cantidad de Bs. 1.486.193 (Bs. 1.576.591, para el 30 de junio de 2012), neto de intereses devengados por el fondo de Bs. 166.658 (Bs. 76.260, para el 30 de junio de 2012). Al 31 de diciembre de 2012, el referido Fondo alcanza la cantidad de Bs. 5.811.187 (Bs. 4.158.336, al 30 de junio de 2012). (Véase Nota 5).

d. Resultados acumulados-

d.1- Restricción de utilidades:

El Superávit no distribible y restringido se compone de la siguiente forma:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Superávit restringido, según Resolución N° 329-99	724.359.374	607.017.388
Resultados acumulados agencia del exterior	40.278.461	30.997.449
Ganancia acumulada no realizada por valuación de oro amonedado	<u>349.827</u>	<u>349.827</u>
	<u>764.987.662</u>	<u>638.364.664</u>

El 28 de diciembre de 1999, la SUDEBAN emitió la Resolución N° 329-99 en la cual se establece que el 50% de los resultados semestrales así como el 50% del saldo de la cuenta "Superávit por aplicar" de semestres anteriores al 31 de diciembre de 1999 deben ser presentados como "Superávit restringido". Los montos incluidos en esta última cuenta no podrían ser utilizados para el reparto de dividendos en efectivo y sólo podrían ser utilizados para aumentos del capital social. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre 2012, el Banco restringió el 50% de su utilidad neta del semestre equivalente a Bs. 117.341.986 (Bs. 174.376.273 para el 30 de junio de 2012), los cuales se presentan en la cuenta de "Superávit no distribible y restringido".

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre 2012, el Banco restringió la utilidad neta generada por su agencia en el exterior por un total de Bs. 9.281.012 (Bs. 9.419.056, para el 30 de junio de 2012). De acuerdo a la normativa vigente, estos importes no están disponibles para su distribución como dividendos, hasta tanto la Sucursal transfiera a su Casa Central los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores.

d.2- Decreto de dividendos en efectivo:

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de agosto de 2012, se aprobó el decreto de dos dividendos en efectivo de Bs. 23,5 cada uno por acción, pagaderos el 31 de agosto de 2012, y un dividendo extraordinario en efectivo de Bs. 1.200 por acción, pagadero en esa misma fecha, que juntos totalizan Bs. 174.300.672. Estos dividendos fueron efectivos con cargo al Superávit por aplicar al 30 de

junio de 2012.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de febrero de 2012, se aprobó el decreto de dos dividendos en efectivo de Bs. 13 cada uno por acción, pagaderos el 6 de marzo de 2012, y un dividendo extraordinario en efectivo de Bs. 512 por acción, pagadero en esa misma fecha, que juntos totalizan Bs. 75.199.487. Estos dividendos fueron efectivos con cargo al Superávit por aplicar al 31 de diciembre de 2011.

e. Índices de capital de riesgo-

Los índices mantenidos, calculados por el Banco con base en las cifras presentadas en sus estados financieros, y los índices mínimos requeridos, de acuerdo con las normas de la SUDEBAN se indican a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Índice mantenido	Índice requerido	Índice mantenido	Índice requerido
Adecuación Patrimonial	30,29%	12%	32,67%	12%
Declaración de Solvencia	30,29%	6%	32,67%	6%
Solvencia Patrimonial	11,24%	8%	15,53%	8%

NOTA 15.- OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS OPERATIVOS:

Los "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos" que se muestran en los estados de resultados están representados por los siguientes conceptos:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Otros Ingresos Operativos		
Ganancias en venta de títulos valores (Nota 5)	275.482.283	399.476.330
Comisiones por servicios	89.739.694	69.311.605
Ganancias en cambio (Nota 24)	<u>2.012.284</u>	<u>2.686.642</u>
	<u>367.234.261</u>	<u>471.474.577</u>
Otros Gastos Operativos		
Pérdidas en venta de títulos valores (Nota 5)	31.781.257	10.212.155
Comisiones por servicios	15.541.916	14.450.882
Perdida en cambio (Nota 24)	<u>1.764.553</u>	<u>2.299.493</u>
	<u>49.087.726</u>	<u>26.962.530</u>

Las ganancias y pérdidas en cambio provienen, principalmente, de operaciones en divisas en su condición de operador cambiario y por la valorización del oro amonedado a la fecha de cierre.

NOTA 16.- INGRESOS EXTRAORDINARIOS:

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2012, el Banco vendió los derechos que mantenía en participación en Galerías los Naranjos a la Corporación Noannual, C.A. por Bs. 30.000.000, los cuales fueron registrados en el rubro de "Ingresos extraordinarios". La referida participación se encontraba registrada en las cuentas de orden como "Otras cuentas de registro", por lo que no tenía valor en libros al cierre del semestre. Asimismo, el Banco registró "Ingresos extraordinarios" por Bs. 2.141.279 correspondientes al reintegro de aportes por obras no ejecutadas y dividendos por la compañía Desarrollos del Sol, C.A.

NOTA 17.- CUENTAS DE ORDEN:

Las cuentas de orden que se muestran en los balances generales corresponden a las siguientes operaciones realizadas por el Banco:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas	319.306.438	308.702.419
Títulos valores afectos de reporto	219.532.000	526.320.000
Cartas de crédito emitidas no negociadas	12.695.132	15.261.415
Compromisos de créditos	3.500.116	5.100.116
Otras contingencias	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>555.033.689</u>	<u>855.383.953</u>
Activos de los fideicomisos	<u>2.839.985.777</u>	<u>2.478.263.498</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Garantías recibidas	5.099.987.279	4.339.508.981
Custodias recibidas	3.735.170.503	3.372.364.289
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar	897.641.689	853.949.228
Cobranzas	1.873.762	1.951.192
Otras cuentas de registro	<u>2.381.931.752</u>	<u>1.956.780.514</u>
	<u>12.116.604.985</u>	<u>10.524.554.205</u>
	<u>15.511.624.451</u>	<u>13.858.201.655</u>

a. Cuentas contingentes deudoras y otras cuentas de orden deudoras-

Instrumentos financieros de crédito:

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito fuera de balance emitidos para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos consisten, principalmente, en fianzas, cartas de crédito y otros compromisos de crédito no revocables por Bs.335.501.690 (Bs. 329.063.953 al 30 de junio de 2012), y se encuentran registrados en el rubro de "Cuentas contingentes deudoras".

Las líneas de crédito de utilización automática, son consideradas como no obligantes, debido a que el Banco mantiene discreción total y absoluta de revocar estos compromisos en caso de deterioro de crédito, por lo que la Gerencia considera que no hay riesgo crediticio inmediato. Debido a ello, estas operaciones se presentan como "Otras cuentas de orden deudoras".

El máximo riesgo potencial de crédito de los compromisos contingentes fuera de balance es igual al valor nominal de los contratos, si las otras partes que intervienen en el instrumento financiero fallan en cuanto a su cumplimiento con los términos del mismo. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobaciones de crédito, requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control. El Banco evalúa la capacidad crediticia de cada cliente sobre la base de cada caso en particular, basándose en los mismos criterios aplicados para los instrumentos financieros de crédito reconocidos en el balance general.

Las provisiones para cartera contingente ascienden a Bs. 3.280.032 (Bs. 3.238.506, al 30 de junio de 2012), y se encuentran registradas en el rubro "Acumulaciones y otros pasivos". (Véase Nota 13)

b. Activos de los fideicomisos

El Banco administra activos fideicomitados por cuenta y nombre de terceros. Los balances generales resumidos del fideicomiso se presentan a continuación:

	31-12-12		30-06-12	
	Incluyen US\$	Bs.	Incluyen US\$	Bs.
ACTIVOS:				
Disponibilidades	25.379	149.540.287	24.420	92.112.904
Inversiones en títulos valores	5.911.889	1.366.814.457	3.943.189	1.127.997.883
Cartera de créditos	20.155.561	1.267.372.526	17.915.928	1.210.353.501
Intereses y comisiones por cobrar	5.973	20.352.417	4.273	18.148.044
Bienes recibidos para su administración	-0-	41.572	-0-	40.204
Otros activos	<u>-0-</u>	<u>35.864.518</u>	<u>-0-</u>	<u>29.610.962</u>
	<u>26.098.802</u>	<u>2.839.985.777</u>	<u>21.887.810</u>	<u>2.478.263.498</u>
PASIVO Y PATRIMONIO:				
Otras cuentas por pagar y otros pasivos-	187	8.417.574	10.868	7.372.064
Patrimonio total de los fideicomisos	<u>26.098.615</u>	<u>2.831.568.203</u>	<u>21.776.562</u>	<u>2.470.891.434</u>
	<u>26.098.802</u>	<u>2.839.985.777</u>	<u>21.787.430</u>	<u>2.478.263.498</u>

La clasificación de los fideicomisos, de acuerdo con su propósito y tipo de entidad contratante, con base en los saldos del patrimonio asignado a los fideicomisos, se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2012:

Tipos de Fideicomisos	Personas naturales		Personas jurídicas		Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	Total
	naturales	jurídicas	naturales	jurídicas		
Prestaciones sociales	-0-	1.648.562.278	-0-	-0-	-0-	1.648.562.278
Administración	1.481.589	630.559.357	98.276	-0-	-0-	632.139.222
Garantía	129.665	424.444.818	-0-	-0-	-0-	424.574.483
Inversión	<u>771.472</u>	<u>43.712.655</u>	-0-	-0-	-0-	44.484.127
Patrimonio asignado	<u>2.382.726</u>	<u>2.747.279.108</u>	<u>98.276</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>2.749.760.110</u>
Porcentaje de Participación	<u>0,0866%</u>	<u>99,9098%</u>	<u>0,0036%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>100,000%</u>

Al 30 de junio de 2012:

Tipos de Fideicomisos	Personas naturales	Personas jurídicas	Administración central, administraciones públicas, estatales municipales y Distrito Capital	Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	Total
			(En bolívars)		
Prestaciones sociales	-0-	1.374.765.064	-0-	-0-	1.374.765.064
Administración	1.193.976	581.805.988	98.276	-0-	583.098.240
Garantía	129.665	416.250.391	-0-	-0-	416.380.056
Inversión	<u>790.945</u>	<u>42.044.019</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>42.834.964</u>
	<u>2.114.586</u>	<u>2.414.865.462</u>	<u>98.276</u>	<u>-0-</u>	<u>2.417.078.324</u>
Porcentaje de Participación	0,0875%	99,9084%	0,0041%	0%	100,000%

De acuerdo con el artículo N° 73 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario y la Resolución N° 052.11 publicada en Gaceta Oficial N° 39.624 del 25 de febrero de 2011, la totalidad de los fondos fideicometidos con base al patrimonio de la institución bancaria no podrán exceder 5 veces el total del patrimonio de la institución fiduciaria, una vez excluido el saldo de la cuenta 331.00 "Aportes para incrementos de capital". Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, la totalidad de los fondos fideicometidos no excede la referida relación patrimonial.

Inversiones en títulos valores de los fideicomisos:

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, las inversiones en títulos valores se encuentran valuadas y presentadas al costo de adquisición ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos, en cuanto sea aplicable. Un detalle de dichas inversiones se muestra a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
Moneda nacional	1.339.527.273	1.111.084.361
Moneda extranjera	<u>27.287.184</u>	<u>16.913.522</u>
	<u>1.366.814.457</u>	<u>1.127.997.883</u>

Los saldos de "Inversiones en títulos valores", representadas básicamente por inversiones en títulos de deuda, se presentan a continuación:

	31-12-12		30-06-12	
	Costo amortizado/valor en libros	Valor razonable	Costo amortizado/valor en libros	Valor razonable
Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación:	(En bolívars)			
Títulos de Interés Fijo emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con un costo de adquisición de Bs. 436.550.185, valor nominal de Bs. 410.293.563, rendimiento nominal anual entre 9,75% y 18,00%, vencimiento entre 290 y 2.299 días (con un costo de adquisición de Bs. 340.595.499, con valor nominal de Bs. 326.793.563, rendimiento nominal anual entre 9,50% y 18,00%, con vencimiento entre 159 y 2.245 días para junio 2012).	432.548.874	461.730.463 ²⁰	319.696.976	338.516.226 ²⁰
Letras del Tesoro emitidas por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas de la República Bolivariana de Venezuela, con costo de adquisición de Bs. 270.615.740, con valor nominal de Bs. 274.736.000, rendimiento efectivo anual entre el 0,96% y 3,47%, vencimiento entre 2 y 261 días (con costo de adquisición de Bs. 306.257.681, con valor nominal de Bs. 310.400.000, rendimiento efectivo anual entre el 1,60% y 4,88%, con vencimiento entre 11 y 354 días para junio de 2012).	273.256.494	271.256.296 ²⁰	308.054.135	307.576.235 ²¹
VEBONO emitido por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas de la República Bolivariana de Venezuela, con un costo de adquisición de Bs. 19.211.922, valor nominal de Bs. 18.000.000, rendimiento nominal anual de 10,95%, con vencimiento de 647 días (con costo de adquisición de Bs. 19.211.922, con valor nominal de Bs. 18.000.000, rendimiento nominal anual de 10,76%, con vencimiento de 831 días para junio 2012).	18.835.942	18.818.352 ²¹	19.073.675	18.002.826 ²¹
Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC 2019) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 1.767, rendimiento anual del 5,25% y vencimiento en marzo 2019 (valor nominal de US\$ 1.767, rendimiento anual del 5,25% y vencimiento en marzo 2019, para junio de 2012).	7.579	7.578 ²¹	7.579	6.821 ²¹
	<u>724.648.889</u>	<u>751.812.689</u>	<u>646.832.365</u>	<u>664.102.108</u>

Títulos valores emitidos y/o avalados por la Nación:

Títulos de Interés Fijo emitidos por la República Bolivariana de Venezuela con un costo de adquisición de Bs. 436.550.185, valor nominal de Bs. 410.293.563, rendimiento nominal anual entre 9,75% y 18,00%, vencimiento entre 290 y 2.299 días (con un costo de adquisición de Bs. 340.595.499, con valor nominal de Bs. 326.793.563, rendimiento nominal anual entre 9,50% y 18,00%, con vencimiento entre 159 y 2.245 días para junio 2012).

Letras del Tesoro emitidas por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas de la República Bolivariana de Venezuela, con costo de adquisición de Bs. 270.615.740, con valor nominal de Bs. 274.736.000, rendimiento efectivo anual entre el 0,96% y 3,47%, vencimiento entre 2 y 261 días (con costo de adquisición de Bs. 306.257.681, con valor nominal de Bs. 310.400.000, rendimiento efectivo anual entre el 1,60% y 4,88%, con vencimiento entre 11 y 354 días para junio de 2012).

VEBONO emitido por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas de la República Bolivariana de Venezuela, con un costo de adquisición de Bs. 19.211.922, valor nominal de Bs. 18.000.000, rendimiento nominal anual de 10,95%, con vencimiento de 647 días (con costo de adquisición de Bs. 19.211.922, con valor nominal de Bs. 18.000.000, rendimiento nominal anual de 10,76%, con vencimiento de 831 días para junio 2012).

Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC 2019) emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, valor nominal de US\$ 1.767, rendimiento anual del 5,25% y vencimiento en marzo 2019 (valor nominal de US\$ 1.767, rendimiento anual del 5,25% y vencimiento en marzo 2019, para junio de 2012).

Depósitos a plazo en instituciones financieras del exterior:

Bank of América, con rendimiento anual del 0,10%, (Tasa FED menos 0,03%) valor nominal de US\$ 3.603.531 y vencimiento en 2 días para diciembre de 2012 (rendimiento anual del 0,08%, (Tasa FED menos 0,07%) valor nominal de US\$ 1.194.526 y vencimiento en 2 días para junio de 2012).

Barclays Bank, con rendimiento anual entre 0,15% y 1,00%, valor nominal de US\$ 2.592.910 y vencimiento entre 4 y 247 días para diciembre de 2012, (rendimiento anual entre 0,18% y 0,22%, valor nominal de US\$ 2.590.464 y vencimiento entre 2 y 66 días para junio de 2012).

Obligaciones emitidas por empresas privadas no financieras del exterior:

General Electric Capital Corporation, con rendimiento anual del 5,45%, valor nominal US\$ 155.000 y con vencimiento de 15 días para diciembre de 2012, (rendimiento anual del 5,45%, valor nominal US\$ 155.000 y con vencimiento de 199 días para junio de 2012).

Obligaciones emitidas por empresas privadas no financieras del país:

Toyota Services de Venezuela, C.A., con rendimiento anual entre 11,94% y 16,00%, valor nominal de Bs. 47.989.000 y con vencimiento entre 389 y 1.040 días para diciembre de 2012, (con rendimiento anual entre 12,24% y 16,00%, valor nominal de Bs. 41.989.000 y con vencimiento entre 573 y 1008 días para junio de 2012).

Mercantil Servicios Financieros, C.A., con una tasa de rendimiento anual de 8,50% y el 12,50%, valor nominal de Bs. 21.180.000 y con vencimiento entre 467 días y 950 para diciembre de 2012 (rendimiento anual de 8,50%, valor nominal de Bs. 2.127.000 y con vencimiento en 651 días para junio de 2012).

Envases Venezolanos, rendimiento anual entre 13,87% y 14,47% valor nominal de Bs. 6.000.000 y con vencimiento entre 24 y 47 días para junio de 2012.

Mantex, S.A.C.A., rendimiento anual entre 12,08% y 15,14%, valor nominal de Bs. 499.000 y con vencimiento entre 9 y 14 días para junio de 2012.

Papeles comerciales corporativos emitidos por empresas privadas no financieras del país:

Mercantil Servicios Financieros C.A., con tasa de rendimiento efectiva anual de 5,50%, con costo de adquisición de Bs. 1.933.820, valor nominal de Bs. 2.000.000 y plazos de 86 días para diciembre de 2012.

Otras obligaciones:

Banco Provincial, S.A. Banco Universal, con rendimiento anual entre 0,75% y 1,00%, valor nominal de Bs. 224.085.909 y plazos de 2 y 17 días para diciembre de 2012 (rendimiento anual entre 0,10% y 1,25%, valor nominal de Bs. 58.401.906 y plazos entre 17 y 25 días para junio de 2012).

Banco Exterior, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual entre 1,00% y 3,50%, valor nominal de Bs. 216.631.140 y plazos de vencimientos entre 2 y 24 días para diciembre de 2012 (con rendimiento anual entre 1% y 4%, valor nominal de Bs. 219.744.311 y plazos entre 3 y 25 días para junio de 2012)

Banco del Caribe, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual entre 1,25% y 1,75% valor nominal de Bs. 85.075.029 y con vencimientos entre 4 y 18 días para diciembre de 2012 (rendimiento anual entre 1% y 1,50% valor nominal de Bs. 70.352.308 y con vencimientos entre 3 y 25 días para junio de 2012).

Banco Mercantil, C.A. Banco Universal, con rendimiento anual de 0,10%, valor nominal de Bs. 12.142.714 con vencimiento de 24 días para diciembre de 2012 (rendimiento anual entre 2% y 3%, valor nominal de Bs. 65.138.471 con vencimientos entre 4 y 27 días para junio de 2012).		12.142.714	12.142.714 ²⁷	65.138.471	65.138.471 ²⁷
Bancreer S.A. Banco Microfinanciero, con rendimiento anual de 6%, valor nominal de Bs. 2.900.000 con vencimiento de 4 días.		2.900.000	2.900.000 ²⁷	-0-	-0-
Bangente C.A., con rendimiento anual de 5%, valor nominal de Bs. 2.900.000 con vencimiento de 4 días.		<u>2.900.000</u>	<u>2.900.000²⁸</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
		<u>543.734.792</u>	<u>543.734.792</u>	<u>413.636.996</u>	<u>413.636.996</u>

Participaciones en empresas privadas no financieras del exterior.

Man Global Strategies Diversified Ltd., con 10.000 unidades de inversión a valor nominal de US\$ 1,00 por unidad.		42.893	42.893 ²⁸	-0-	-0-
		<u>1.366.814.457</u>	<u>1.393.956.699</u>	<u>1.127.997.883</u>	<u>1.145.234.181</u>

²⁰ El valor razonable corresponde a los valores publicados por el Banco Central de Venezuela según el Sistema de Custodia Electrónica de Títulos (SICET).

²¹ El valor razonable corresponde a los valores publicados por el Banco Central de Venezuela según el Sistema de Custodia Electrónica de Títulos (SICET) correspondiente a la cotización 022.²⁰ El valor razonable corresponde a su valor nominal.

²² Corresponde a fideicomisos dirigidos por los fideicomitentes.

^{23,26,27} El valor razonable corresponde a su valor nominal.

^{24,25} El valor razonable es equivalente al valor presente de los flujos descontados.

²⁸ El valor razonable es equivalente al valor referencial de mercado informado por el agente custodio.

Los vencimientos de las inversiones en títulos valores son los siguientes:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Costo amortizado o de adquisición	Valor razonable de mercado	Costo amortizado o de adquisición	Valor razonable de mercado
	(En bolívars)			
Hasta seis meses	813.854.980	812.089.650	734.610.517	734.723.884
Entre seis meses y un año	57.480.334	58.046.972	30.538.485	30.455.179
Entre uno y cinco años	362.960.973	380.889.571	296.997.986	310.997.273
Superior a cinco años	132.475.277	142.887.613	65.850.895	69.057.845
Sin vencimiento	42.893	42.893	-0-	-0-
	<u>1.366.814.457</u>	<u>1.393.956.699</u>	<u>1.127.997.883</u>	<u>1.145.234.181</u>

Al 31 de diciembre de 2012, las inversiones en títulos valores están representadas, principalmente, como sigue: 53% en inversiones en valores emitidos o avalados por la Nación (57%, al 30 de junio de 2012) y 40% en colocaciones en seis instituciones financieras del país (37% y 4 instituciones financieras, al 30 de junio de 2012), con una participación individual máxima del 16% del portafolio total (19%, al 30 de junio de 2012).

Cartera de créditos de los fideicomisos:

Los saldos que se muestran en los balances generales combinados del Departamento de Fideicomiso como "Cartera de créditos", están conformados por préstamos otorgados a beneficiarios.

Los préstamos otorgados a los beneficiarios están destinados, principalmente, a la construcción, adquisición, mejora o reparación de viviendas, adquisición de vehículos y equipos de transporte, además de otros destinos, tales como: pensiones escolares y gastos por atención médica y hospitalaria.

Un detalle de los préstamos a cobrar a beneficiarios, clasificados de acuerdo al tipo de garantía, se presenta a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívars)	
Garantía sobre sus haberes	955.423.072	910.862.676
Garantía mobiliaria	157.400.655	137.939.331
Garantía hipotecaria inmobiliaria	133.483.672	139.177.819
Reserva de dominio	20.436.171	21.744.719
Avales y fianzas	<u>628.956</u>	<u>628.956</u>
	<u>1.267.372.526</u>	<u>1.210.353.501</u>

El tipo de garantía definido como "Garantía sobre sus haberes" corresponde, principalmente, a los préstamos otorgados a beneficiarios con garantía sobre sus prestaciones sociales o haberes mantenidos en las cajas o fondos de ahorro administrados por el fideicomiso.

Al 31 de diciembre de 2012, los préstamos a beneficiarios con garantía mobiliaria y de reserva de dominio y con garantía hipotecaria corresponden a créditos otorgados con fondos provenientes de fideicomisos dirigidos y creados por los fideicomitentes, bajo programas de financiamiento a sus empleados y distribuidores exclusivos (beneficiarios de los fideicomisos) para la adquisición de vehículos y equipos de transporte, y para la adquisición, mejora o reparación de viviendas. Los contratos de fideicomisos dirigidos liberan al Departamento de Fideicomiso del Banco de pérdidas por riesgos de crédito.

Un detalle de los préstamos por cobrar a beneficiarios, clasificados de acuerdo con su vencimiento, se muestra a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívars)	
Menor a 6 meses	48.315.484	55.227.846
Entre 6 y 12 meses	45.251.341	20.927.272
Entre 12 y 24 meses	67.325.536	55.255.564
Mayor a 24 meses	203.990.497	226.555.548
Sin vencimiento o vencimientos variables	<u>902.489.668</u>	<u>852.387.271</u>
	<u>1.267.372.526</u>	<u>1.210.353.501</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, los préstamos sin vencimientos definidos corresponden, principalmente, a préstamos por cobrar a beneficiarios con garantía de sus prestaciones sociales o sobre los haberes mantenidos en los fondos o cajas de ahorro, los cuales no tienen definidas fechas de pago o amortización a capital. No obstante, el pago total de dichos préstamos ocurrirá cuando el beneficiario termine su relación laboral o contractual con el fideicomitente.

Al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, los préstamos a los beneficiarios se encuentran clasificados como de riesgo normal, de acuerdo a los parámetros establecidos en la Resolución N° 009-1197 referente a las "Normas Relativas a la Clasificación del Riesgo en la Cartera de Créditos y Cálculos de sus Provisiones".

NOTA 18.- VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Los valores en libros y los valores razonables estimados para los instrumentos financieros del Banco y su sucursal son los siguientes:

	31-12-2012		30-06-2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	(En bolívars)			
ACTIVOS:				
Disponibilidades	6.793.131.472	6.793.131.472	3.354.007.542	3.354.007.542
Inversiones en títulos valores	1.910.183.526	1.910.410.314	2.583.849.380	2.577.867.423
Cartera de créditos	4.867.726.936	4.929.515.764	4.075.355.552	4.117.845.785
Intereses y comisiones por cobrar	<u>49.522.446</u>	<u>49.522.446</u>	<u>51.817.084</u>	<u>51.817.084</u>
	<u>13.620.564.380</u>	<u>13.682.579.996</u>	<u>10.065.029.558</u>	<u>10.101.537.834</u>
PASIVOS:				
Captaciones del público	11.847.604.846	11.847.604.846	8.408.838.997	8.408.838.997
Otros financiamientos obtenidos	64.825.218	64.825.218	66.562.292	66.562.292
Otras obligaciones por intermediación financiera	10.307.190	10.307.190	727.313	727.313
Intereses y comisiones por pagar	<u>326.776</u>	<u>326.776</u>	<u>247.655</u>	<u>247.655</u>
	<u>11.923.064.030</u>	<u>11.923.064.030</u>	<u>8.476.376.257</u>	<u>8.476.376.257</u>
CUENTAS DE ORDEN:				
Cuentas contingentes deudoras	555.033.689	554.336.668	855.383.953	855.383.953
Activos de los fideicomisos	2.839.985.777	2.764.386.250	2.478.263.498	2.495.499.796
Otras cuentas de orden deudoras	<u>12.116.604.985</u>	<u>12.289.136.441</u>	<u>10.524.554.204</u>	<u>10.524.554.204</u>
	<u>15.511.624.451</u>	<u>15.607.859.359</u>	<u>13.858.201.655</u>	<u>13.875.437.953</u>

NOTA 19.- VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Los vencimientos de los activos y pasivos financieros que se muestran en los balances generales se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de 2012:

	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Mayor a 24 meses	Total
ACTIVOS:						
Disponibilidades	6.793.131.472	-0-	-0-	-0-	-0-	6.793.131.472
Inversiones en títulos valores	1.614.373.194	27.563.917	21.000.820	3.122.473	244.123.212	1.910.183.526
Cartera de créditos, neto	2.967.522.752	322.430.389	217.195.128	525.888.025	834.690.643	4.867.726.936
Intereses y comisiones por cobrar	49.522.446	-0-	-0-	-0-	-0-	49.522.446
	<u>11.424.549.864</u>	<u>349.994.306</u>	<u>238.195.948</u>	<u>529.010.498</u>	<u>1.078.813.855</u>	<u>13.620.564.380</u>
PASIVOS:						
Captaciones del público	11.847.604.846	-0-	-0-	-0-	-0-	11.847.604.846
Otros financiamientos obtenidos	64.825.218	-0-	-0-	-0-	-0-	64.825.218
Otras obligaciones por intermediación financiera	10.307.190	-0-	-0-	-0-	-0-	10.307.190
Intereses y comisiones por pagar	326.776	-0-	-0-	-0-	-0-	326.776
	<u>11.923.064.030</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>11.923.064.030</u>

Al 30 de junio de 2012:

	Menor a 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Mayor a 24 meses	Total
						(En bolívares)
ACTIVOS:						
Disponibilidades	3.354.007.542	-0-	-0-	-0-	-0-	3.354.007.542
Inversiones en títulos valores	2.361.109.314	17.109.876	11.737.807	16.671.231	177.221.152	2.583.849.380
Cartera de créditos, neto	2.670.527.575	194.469.489	228.345.436	324.524.928	657.488.124	4.075.355.552
Intereses y comisiones por cobrar	51.817.084	-0-	-0-	-0-	-0-	51.817.084
	<u>8.437.461.515</u>	<u>211.579.365</u>	<u>240.083.243</u>	<u>341.196.159</u>	<u>834.709.276</u>	<u>10.065.029.558</u>
PASIVOS:						
Captaciones del público	8.408.838.997	-0-	-0-	-0-	-0-	8.408.838.997
Otros financiamientos obtenidos	66.562.292	-0-	-0-	-0-	-0-	66.562.292
Otras obligaciones por intermediación financiera	727.313	-0-	-0-	-0-	-0-	727.313
Intereses y comisiones por pagar	247.655	-0-	-0-	-0-	-0-	247.655
	<u>8.476.376.257</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>8.476.376.257</u>

NOTA 20.- RÉGIMEN FISCAL Y OTROS APORTES O CONTRIBUCIONES:

a. Impuesto sobre la renta-

La Ley de Impuesto sobre la Renta contempla el régimen para el pago de impuestos relativos a las ganancias operativas y ganancias de capital, el sistema de renta mundial, el régimen de transparencia fiscal internacional, el régimen de precios de transferencia y el sistema de ajuste por inflación, entre otros aspectos. A continuación se presenta un resumen de cada uno de los conceptos asociados al cálculo del gasto de impuesto sobre la renta que afecta al Banco de acuerdo con la legislación venezolana vigente.

a.1-Conciliación entre el gasto de impuesto contable y fiscal:

El ejercicio fiscal del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. El Banco presenta sus declaraciones fiscales sobre una base anual y estima el gasto de impuesto semestralmente al cierre de cada ejercicio contable. Las provisiones para el impuesto sobre la renta son calculadas sobre un ingreso que difiere de la utilidad contable, por existir partidas que no son gravables o deducibles en forma permanente o temporal. La conciliación entre el gasto estimado de impuesto determinado sobre la utilidad contable y el gasto estimado de impuesto calculado sobre la utilidad fiscal se muestra a continuación:

	Semestre terminado el 31-12-2012	Semestre terminado el 30-06-2012
	(En bolívares)	
Gasto de impuesto determinado sobre la utilidad contable	102.546.384	150.586.765
Diferencias entre el gasto de impuesto contable y el gasto fiscal, neto por:		
Pérdida deducible por ajuste fiscal por inflación	(16.062.521)	(21.341.765)
Ingresos exentos por valores públicos	(112.456.667)	(141.785.679)
Provisión para valuación de activos, netos de castigos	1.401.679	3.135.738
Provisiones varias, netas de pagos	13.899.910	(3.498.496)
Ingresos por revaluación del oro	(201.363)	(122.493)
Otros, neto de reversos	(3.746.861)	(11.799.886)
	<u>(117.165.823)</u>	<u>(175.412.581)</u>
Gasto estimado de impuesto sobre la renta	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>

El Banco fue calificado por el Servicio Nacional Integrado de Administración Tributaria (SENIAT) como contribuyente especial, desde mayo de 1995.

a.2-Ajuste regular por inflación:

El ajuste regular por inflación representa el mayor (o menor) valor del patrimonio que se obtiene de reconocer los efectos de la inflación en activos y pasivos no monetarios, mediante la aplicación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) emitidos por el Banco Central de Venezuela (B.C.V.), con base en los procedimientos establecidos en la legislación fiscal venezolana. El ajuste regular por inflación, se considera como una ganancia gravable o una pérdida deducible en la determinación del gasto de impuesto según sea el caso. Para el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el efecto del ajuste regular por inflación generó una deducción en el gasto de impuesto de Bs. 16.062.521 (Bs. 21.341.765, para el 30 de junio de 2012).

a.3-Pérdidas trasladables:

La Ley de Impuesto sobre la Renta venezolana permite el traspaso de pérdidas fiscales de explotación no compensadas hasta por los 3 años subsiguientes al ejercicio en que se incurrieron y el traspaso de pérdidas fiscales no compensadas provenientes del ajuste por inflación fiscal hasta por el año subsiguiente. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, el Banco no tiene pérdidas fiscales trasladables.

a.4-Régimen de precios de transferencia:

Los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que realicen operaciones con compañías accionistas o relacionadas domiciliadas en el exterior, deben determinar sus ingresos, por las exportaciones efectuadas y sus costos por los bienes y servicios adquiridos de partes vinculadas en el extranjero, aplicando para dichas operaciones la metodología establecida en la Ley. La evaluación de las actividades del Banco y de la normativa aplicable en materia de precios de transferencia realizada por la Gerencia y sus asesores fiscales concluyó que el Banco no realiza actividades sujetas al referido régimen.

a.5-Impuesto sobre las ganancias de capital:

La Ley de Impuesto sobre la Renta establece un gravamen al dividendo cuya base imponible está representada por el exceso de la renta neta financiera de la Compañía, no exenta o exonerada, sobre su renta fiscal gravada con el impuesto sobre la renta. La tasa de impuesto aplicable es del 34% y debe ser retenido en su totalidad por el Banco cuando pague o abone en cuenta dividendos que se atribuyan provenientes del exceso antes señalado que decreta dividendos. El Banco está sujeto a este régimen por los dividendos como agente de retención por los dividendos que paga a sus accionistas.

b. Impuesto al Valor Agregado-

La Ley de Impuesto al Valor Agregado (IVA) grava la enajenación de bienes y la importación de bienes y servicios; así como la prestación de servicios mediante la aplicación de una tasa impositiva que se ubica en el 12%. El IVA cobrado y pagado en cada mes se compensan y los débitos o créditos fiscales resultantes se cancelan a la Administración Tributaria o se diferencian para ser compensados en el futuro, según sea el caso. Debido a que las principales operaciones del Banco no generan débito fiscal, los créditos fiscales son imputados al costo del bien o servicio adquiridos. Los sujetos pasivos calificados como especiales por el SENIAT fungirán como agentes de retención del IVA, cuando compren bienes

muebles o reciban servicios de proveedores que sean contribuyentes ordinarios de este impuesto. El monto a retener será del 75% del impuesto causado, pudiendo alcanzar el 100% en ciertas situaciones. Para el impuesto retenido por clientes (activo) no compensado en un período superior a 3 meses se puede optar por solicitar ante el SENIAT la recuperación del saldo, total o parcial, acumulado. El impuesto retenido por proveedores (pasivo) es enterado quincenalmente, dentro de los primeros 15 días de cada quincena (véanse Notas 10 y 13).

c. Ley de Ciencia, Tecnología e Innovación-

La Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación promulgada el 16 diciembre de 2010 y su reglamento del 8 de noviembre de 2011, establecen que las empresas cuyos ingresos brutos superen las 100.000 unidades tributarias tienen la obligación de efectuar un aporte al organismo competente adscrito al Ministerio de Ciencia y Tecnología para contribuir con actividades tecnológicas y científicas de desarrollo social señaladas en la ley. El referido aporte oscila entre el 0,5% y el 2% de los ingresos brutos totales obtenidos en el país en el ejercicio anterior, dependiendo de la actividad económica de la empresa, y las entidades obligadas deberán inscribirse ante el Observatorio Nacional de Tecnología y presentar la declaración y el pago de aporte durante el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio.

En noviembre de 2011, se dictó el Reglamento Parcial de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación (LOCTI), donde establece la presentación de la declaración y el pago de aporte durante el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene provisiones para cubrir este aporte por la cantidad de Bs. 5.198.302 (Bs. 2.444.066, al 30 de junio de 2012), las cuales se presentan en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 13).

d. Ley Orgánica de Drogas-

En fecha 15 de septiembre de 2010, en G.O. N° 39.510, fue publicada la Ley Orgánica de Drogas (LOD) que deroga la Ley Orgánica contra el Tráfico Ilícito y el Consumo de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas (LOCTICSEP) vigente desde 2005. La ley impone obligaciones a las instituciones financieras como entidades susceptibles de ser utilizadas en la legitimación de capitales provenientes de actividades ilícitas y establece la obligación a las personas jurídicas que ocupen más de 50 trabajadores de destinar el 1% de la ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio al Fondo Nacional Antidrogas (FONA). Dicho Fondo destinará este aporte para el financiamiento de planes, proyectos y programas de prevención integral y de prevención del tráfico ilícito de drogas. Las entidades deben realizar una declaración y pago anual del aporte antes referido a la FONA dentro de los 60 continuos contados a partir del cierre del ejercicio fiscal respectivo. El Banco mantiene provisiones para cubrir este aporte por la cantidad de Bs. 6.896.051 (Bs. 3.759.071 para el 30 de junio de 2012), las cuales se presentan en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos". (Véase Nota 13)

e. Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física-

En Gaceta Oficial N° 39.741 del 23 de agosto de 2011 fue publicada la Ley Orgánica de Deporte, Actividad Física y Educación Física, la cual establece que las empresas u otras organizaciones públicas y privadas con fines de lucro, cuya utilidad neta anual exceda las 20.000 Unidades Tributarias (Bs. 1.800.000) deben efectuar un aporte del 1% de dicha utilidad neta anual al Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, la Actividad Física y la Educación Física.

El contribuyente podrá destinar hasta el 50% del referido aporte a la ejecución de proyectos propios, con sujeción a los lineamientos que al respecto emita el Instituto Nacional de Deportes (I.N.D.). Igualmente, las entidades podrán brindar patrocinio comercial a las organizaciones sociales promotoras del deporte del país que estén debidamente inscritas en el Registro Nacional del Deporte, debiendo informar sus convenios al I.N.D. dentro de los 15 días siguientes a la firma del contrato correspondiente. En febrero de 2012 fue publicado el Reglamento Parcial número 1 de esta Ley, donde se establecen los lineamientos para la ejecución de proyectos, declaraciones y pagos en porciones, entre otros.

Al 31 diciembre de 2012, el Banco mantiene una provisión de Bs. 6.798.932 (Bs. 4.041.146 al 30 de junio de 2012), las cuales se presentan en el rubro de "Acumulaciones y otros pasivos" (véase Nota 13).

f. Aporte para proyectos de consejos comunales-

La ley de las Instituciones de las Instituciones del Sector Bancario establece que los Bancos deben destinar el 5% de su utilidad bruta antes de impuesto al cumplimiento de responsabilidad social mediante el aporte a consejos comunales. Durante el semestre terminado al 31 de diciembre de 2012, el Banco provisionó Bs. 20.205.732 correspondientes al primer semestre de 2012 con cargo a "Gastos operativos varios" y el saldo no pagado se presente en "Acumulaciones y otros pasivos". Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2012, el Banco pagó Bs. 16.453.971 correspondientes a los aportes del primer y segundo semestre del 2011, los cuales se presentan en "Acumulaciones y otros Pasivos" al 31 de diciembre de 2011. (Véase Nota 13)

NOTA 21.- PLAN DE PENSIONES DE JUBILACIÓN:

El Banco maneja un plan de pensiones no contributivo que ampara a su personal. Los beneficios a ser pagados bajo el plan están basados en los años de servicio prestados y en el último salario del trabajador. La obligación por este plan se calcula con base en estudios actuariales realizados anualmente.

El Plan de Pensiones es administrado por una institución financiera del país mediante un contrato de Fideicomiso, cuyo objetivo es administrar e invertir los recursos recibidos del Banco relativos a los pagos de las pensiones. La Gerencia y sus actuarios consideran que el Fideicomiso para el Fondo Social para Contingencias (véase Nota 5), también cubre los beneficios de retiro a los trabajadores y, por tanto, forma parte de los activos del plan de pensiones y jubilaciones.

La conciliación de la situación financiera del plan de pensiones proyectada, es la siguiente:

	<u>31-12-2012</u>
	Bs.
Obligación por beneficios definidos	(40.490.222)
Activo neto del Plan, colocado en los Fideicomisos	<u>40.978.173</u>
Situación financiera neta del plan	487.952
Obligación inicial no reconocida	740.060
Ganancia neta no reconocida	<u>(949.640)</u>
	<u>278.372</u>
Pasivo por plan de pensiones requerido	<u>-0-</u>

Los activos netos del Fideicomiso fueron tomados del informe del actuario y de los estados financieros de los fideicomisos, no auditados por contadores públicos independientes.

La ganancia neta actuarial no reconocida para el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012 asciende a Bs. 949.640 y se origina por las diferencias entre las hipótesis actuariales aplicadas y los valores reales, como consecuencia de diferencias en los incrementos de sueldos, mayor o menor rotación y mortalidad ocurrida, entre otras. Estas ganancias netas se amortizan generalmente en los años promedios que le faltan al grupo activo para jubilarse. Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el actuario independiente realizó una revisión de las premisas que se han venido utilizando frente al comportamiento real de éstas en vista del comportamiento que han presentado estos en los últimos años, en especial la edad promedio de terminación de la relación laboral por vejez, y procedió a efectuar ajustes a los supuestos demográficos y financieros, en vista del comportamiento que han presentado estos en los últimos años.

Las premisas utilizadas por los actuarios independientes para el cálculo de la obligación por beneficios proyectados, los costos por servicio e intereses, según el último informe actuarial, se muestran a continuación:

	Tasas reales	Tasas nominales
Tasa de descuento	32,3%	19,6%
Incremento salarial	30%	10,6%

Los actuarios independientes efectuaron el cálculo actuarial de la obligación proyectada del plan de jubilaciones bajo la premisa de que la fecha de aplicación inicial fue el 30 de junio de 2000, con la finalidad de determinar la obligación inicial no reconocida, la cual es amortizada por el Banco a partir del 1º de julio de 2000 con base en el número de años promedio que le faltan al grupo activo de empleados para jubilarse.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró gastos por Bs. 783.398 (Bs. 2.058.000 en el semestre terminado el 30 de junio de 2012), correspondientes a los aportes al fideicomiso del plan de pensiones y jubilación, los cuales se presentan en "Gastos generales y administrativos". Al 31 de diciembre de 2012, los activos cubren en su totalidad la obligación del Banco por Plan de Jubilaciones, determinada por el actuario. Al 30 de junio de 2012, las "Acumulaciones y otros pasivos" incluyen un saldo de Bs. 1.419.828 correspondientes a los aportes del semestre que se encontraban pendientes de transferir al fideicomiso. (Véase Nota 13)

NOTA 22.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, las contingencias y reclamos más importantes se resumen a continuación:

a. Fiscales-

El Banco ha sido objeto de diversos reparos de carácter tributario, cuyo estado actual se resume a continuación:

- El Banco ha interpuesto Recursos Contenciosos Tributarios contra diversos reparos fiscales interpuestos por la Administración Tributaria en materia de impuesto sobre la renta entre 1997 y 2001, por un total de Bs. 57.603.563. En la actualidad, estas causas se encuentran en espera de sentencia.
- El Banco ha interpuesto Recurso Contencioso Tributario el 26 de noviembre de 1998, contra reparos fiscales interpuesto por la Autoridad Tributaria por Bs. 5.415.816, correspondiente a obligaciones relacionadas con su carácter de agente de retención sobre los débitos en cuentas corrientes mantenidos en instituciones financieras. En la actualidad, la causa se encuentra en espera de sentencia.

En opinión de los asesores legales externos y de la Gerencia del Banco, las probabilidades de éxito para el Banco con relación a estos reparos son altas; por lo tanto, la Gerencia estima que las provisiones mantenidas por el Banco al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2012, cubren suficientemente las obligaciones que pudieran generarse por los reparos antes mencionados.

b. Otros-

- Demanda por ejecución de fianza:

El Banco ha sido demandado por parte de ciertas compañías de la industria pesquera, en relación con operaciones de afianzamiento a dos empresas navieras (Casos: Nissos Amorgos y Plate Princess). Estas fianzas están totalmente cubiertas con garantías establecidas a favor del Banco, por instituciones financieras del exterior, con las que las empresas navieras manejan sus operaciones a la fecha. Parte de estas demandas han sido declaradas sin lugar, otras se ha desistido de ellas ante el Tribunal Supremo de Justicia y el resto se encuentra en espera de una decisión.

En fecha 5 de mayo de 2004, el Juzgado Superior Octavo en lo Civil y Mercantil Bancario con Competencia Nacional y Sede en la Ciudad de Caracas, declaró sin lugar la apelación interpuesta por los abogados del Sindicato Único de Pescadores de Puerto Miranda, sobre la demanda de Plate Princess, ratificando en todas y cada una de sus partes la sentencia a favor del Banco dictada, en fecha 14 de diciembre de 1999, por el Tribunal Noveno con Competencia Bancaria de la Circunscripción Judicial del Área Metropolitana de Caracas y dejando sin efecto jurídico y validez alguna la fianza otorgada por el Banco. La demandante ejerció el Recurso de Casación contra la referida decisión, el cual fue declarado con lugar el 20 de julio de 2005. En virtud de esta última decisión, el Tribunal Superior Marítimo con Competencia Nacional y Sede en la Ciudad de Caracas, el 16 de octubre de 2006, actuando como Tribunal de Reenvío, declaró nula la sentencia dictada por el Tribunal de Primera Instancia en lo Bancario y repuso la causa al estado de que el Juez de Primera Instancia Marítimo, dictara nueva sentencia. En fecha 20 de noviembre de 2006, el Banco formalizó Recurso de Casación contra esta última decisión, el cual fue declarado sin lugar, por lo que correspondió al Juez de Primera Instancia Marítimo dictar nueva sentencia, la cual resultó favorable al Banco, pero quedó sin efecto en virtud de una reposición de la causa acordada por el Tribunal Superior Marítimo con Competencia Nacional. Se está a la espera de una nueva sentencia del Tribunal de Primera Instancia Marítimo.

- Demanda por daños y perjuicios:

El 7 de diciembre de 2012, el Banco fue demandado en el Condado de Dade en Miami, Florida, por Derwick Associates Corp., Leopoldo Alejandro Betancourp y Pedro Trebau por la cantidad de US\$ 300.000.000, alegando éstos los daños y perjuicios que el Banco, supuestamente, les ocasionó al acusarlos, falsa y maliciosamente, de cometer varios crímenes, incluyendo, pero no limitados a, corrupción, lavado de dinero, robo, extorsión, entre otros. El Banco ha interpuesto los recursos correspondientes de nulidad en contra de tales pretensiones alegando falta de jurisdicción y fallas para establecer tales reclamos. A la fecha, no se han establecido las audiencias del caso. El litigio se encuentra en su primera fase y no se han producido revelaciones del caso.

En opinión de la gerencia del Banco, basada tanto en el análisis de cada caso, como en la opinión de sus asesores legales externos, las provisiones mantenidas por el Banco al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, cubren suficientemente las obligaciones que pudieran generarse por los reclamos antes mencionados.

NOTA 23.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

El Banco y su sucursal en el exterior forman parte del Grupo Vencred. Por la naturaleza de su negocio, el Banco y su sucursal han efectuado transacciones y mantienen saldos con empresas del Grupo, cuyo efecto se incluye en sus estados financieros. Las transacciones más importantes realizadas por el Banco con accionistas y otras partes vinculadas están representadas, principalmente, por operaciones de captación de recursos y servicios bancarios y seguridad, cuyos efectos se presentan a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
Gastos financieros:		
Gastos por depósitos en cuentas corrientes remuneradas- Varias (montos individuales menores a Bs.230)	877	1.389
Gastos por otras obligaciones a la vista- Venezolana de Bienes, S.A.	285.115	72.220
Otros	30.552	7.712
	<u>315.667</u>	<u>79.932</u>
Gastos de transformación- Inversiones Las Monjas, C.A.	513.856	1.243.581
Vencred, S.A.	435.160	435.160
Inversiones 120915, C.A.	322.338	322.338
	<u>1.271.354</u>	<u>2.001.079</u>
	<u>1.587.898</u>	<u>2.082.400</u>
Producto de estas transacciones y otras de menor importancia se muestran los siguientes saldos incluidos en diversos rubros de los balances generales:		
	31-12-2012	30-06-2012
	(En bolívares)	
ACTIVOS		
Otros activos:		
Vencred, S.A.	36.657	20.822
PASIVOS		
Captaciones del público:		
Cuentas corrientes no remuneradas- Venezolana de Bienes, S.A.	4.511.891	431.715
Valores Vencred, S.A.	2.927.985	210.412
Vencred, S.A.	1.618.954	426.511
Otros	981.615	1.361.873
	<u>10.040.445</u>	<u>2.430.511</u>
Cuentas corrientes remuneradas- Vencred, S.A.	2.744.110	1.646.050
Venezolana de Bienes, S.A.	2.506.751	572.523
Inversiones Modigliani, C.A.	2.433.527	165
Inversiones Vencred, S.A.	1.893.754	14.722
Otros	802.238	1.454.830
	<u>10.380.380</u>	<u>3.688.290</u>
Otras obligaciones a la vista:		
Venezolana de Bienes, S.A.	-0-	2.348.000
Inversiones Modigliani, C.A.	-0-	2.205.000
Valores Vencred Casa de Bolsa, S.A.	-0-	2.000.000
Inversiones Vencred, C.A.	-0-	1.200.000
	-0-	7.753.000
	<u>20.420.825</u>	<u>13.871.801</u>

NOTA 24.- SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA:

Los saldos en moneda extranjera incluidos en los balances generales se detallan a continuación:

	31-12-2012		30-06-2012	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
ACTIVO:				
Disponibilidades	37.512.654	160.903.025	28.539.203	122.413.205
Inversiones en títulos valores	77.012.023	330.327.671	92.836.455	398.203.406
Cartera de créditos	12.923.694	55.433.602	4.410.263	18.916.940
Intereses y comisiones por cobrar	168.861	724.295	234.845	1.007.320
Otros activos	29.084	124.751	198.494	851.404
	<u>127.646.316</u>	<u>547.513.344</u>	<u>126.219.260</u>	<u>541.392.275</u>
PASIVO:				
Captaciones del público	(91.403.533)	(392.057.173)	(92.798.061)	(398.038.722)
Acumulaciones y otros pasivos	(329.622)	(1.413.846)	(332.177)	(1.424.806)
Otras obligaciones por intermediación financiera	(2.403.000)	(10.307.190)	(169.564)	(727.313)
Intereses y comisiones por pagar	(2)	(9)	(2)	(9)
	<u>(94.136.157)</u>	<u>(403.778.218)</u>	<u>(93.299.804)</u>	<u>(400.190.850)</u>
CUENTAS DE ORDEN:				
Otras cuentas de orden deudoras, neto	4.373.815	18.760.605	4.253.721	18.245.484
	<u>37.883.974</u>	<u>162.495.731</u>	<u>37.173.177</u>	<u>159.446.909</u>

Los montos reflejados en dólares incluyen montos menores de otras divisas, tales como: euros, libras esterlinas, dólares canadienses y yenes japoneses, entre otros, presentados a su contravalor en dólares.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2012, el Banco registró ganancias en cambio por Bs. 2.012.283 (Bs. 2.686.642 para el 30 de junio de 2012) y pérdidas por aproximadamente Bs. 1.764.553 (Bs. 2.299.494 30 de junio de 2012), en los estados de resultados en los rubros de "Otros ingresos operativos" y "Otros gastos operativos", respectivamente. (Véase nota 15)

La normativa legal vigente establece que los bancos universales deben mantener sus posiciones netas en moneda extranjera dentro de los límites que establezca el Banco Central de Venezuela (B.C.V.) mediante resoluciones especiales. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, la posición neta en moneda extranjera permitida por el B.C.V. era de Bs. 443.732.271 (US\$ 103.450.976) y de Bs. 303.424.516 (US\$ 70.739.868), respectivamente, equivalentes al 30% del patrimonio neto. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2012, la posición neta en moneda extranjera mantenida por el Banco, calculada con base en sus estados financieros individuales bajo los parámetros dispuestos por el referido Instituto, asciende a Bs. 162.495.733 (US\$ 37.883.975) y Bs. 159.446.909 (US\$ 37.173.177), respectivamente.

BALANCES GENERALES COMPLEMENTARIOS AL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012

(Expresados en bolívares constantes)

	31-12-12	30-06-12
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES:		
Efectivo	341.899.026	194.579.980
Banco Central de Venezuela	5.901.930.209	3.105.142.265
Bancos y otras instituciones financieras del país	-	6.830
Bancos y corresponsales del exterior	140.606.604	113.989.934
Oficina matriz y sucursales	-	-
Efectos de cobro inmediato	408.695.633	332.666.298
(Provisión para disponibilidades)	-	-
	<u>6.793.131.472</u>	<u>3.746.385.307</u>
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:		
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	1.367.336.618	1.714.687.014
Inversiones en títulos valores para negociar	-	570.588.093
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	296.828.712	384.978.387
Inversiones de disponibilidad restringida	22.442.631	23.216.542
Inversiones en otros títulos valores	223.575.565	192.658.046
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	-
	<u>1.910.183.526</u>	<u>2.886.128.082</u>
CARTERA DE CRÉDITOS:		
Créditos vigentes	4.914.465.251	4.589.753.194
Créditos reestructurados	1.594.510	2.895.118
Créditos vencidos	5.634.043	10.148.945
Créditos en litigio	7.821.959	9.508.470
(Provisión para cartera de créditos)	(61.788.827)	(60.183.536)
	<u>4.867.726.936</u>	<u>4.552.122.191</u>
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:		
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	7.876.191	24.878.942
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	34.160.326	25.821.886
Comisiones por cobrar	7.727.912	7.515.880
(Provisión para rendimientos por cobrar por cartera de créditos y otros)	(241.983)	(337.660)
	<u>49.522.446</u>	<u>57.879.048</u>
BIENES REALIZABLES	312.782	4.888.525
BIENES DE USO	323.214.839	321.683.603
OTROS ACTIVOS	48.438.653	47.536.529
TOTAL ACTIVO	<u>13.992.530.654</u>	<u>11.616.623.285</u>
CUENTAS DE ORDEN:		
Cuentas contingentes deudoras	555.033.689	955.453.389
Activos de los fideicomisos	2.839.985.777	2.768.189.946
Otras cuentas de orden deudoras	12.116.604.985	11.755.798.023
	<u>15.511.624.451</u>	<u>15.479.441.358</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:		
Depósitos en cuentas corrientes		
Cuentas corrientes no remuneradas	6.040.784.382	4.393.362.021
Cuentas corrientes remuneradas	3.335.936.522	3.029.812.048
	<u>9.376.720.904</u>	<u>7.423.174.069</u>
Otras obligaciones a la vista	802.176.859	709.841.567
Depósitos de ahorro	1.549.349.848	1.120.882.639
Depósitos a plazo	1.752.185	699.500
Captaciones del público restringidas	117.605.050	137.972.298
	<u>11.847.604.846</u>	<u>9.392.570.073</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:		
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	17.628.432	16.024.059
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	47.196.786	58.325.205
	<u>64.825.218</u>	<u>74.349.264</u>
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	10.307.190	812.400
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:		
Gastos por pagar por captaciones del público	326.776	276.628
	<u>326.776</u>	<u>276.628</u>
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	278.875.034	292.939.133
Total pasivo	<u>12.201.939.064</u>	<u>9.760.947.498</u>
PATRIMONIO:		
Capital pagado	330.570.240	369.242.906
Actualización del capital pagado	2.698.531.389	2.659.858.723
Reservas de capital	1.871.616.797	1.841.152.175
Ajustes al patrimonio	83.359.744	83.359.744
Resultados acumulados	(3.193.486.580)	(3.097.937.761)
Total patrimonio	1.790.591.590	1.855.675.787
Total pasivo y patrimonio	<u>13.992.530.654</u>	<u>11.616.623.285</u>
CUENTAS DE ORDEN PER-CONTRA	15.511.624.451	15.479.441.358

ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE RESULTADOS Y DE APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012 (Expresados en bolívares constantes)

	31-12-12	30-06-12	MENOS- GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:		
INGRESOS FINANCIEROS:			Gastos de personal	250.517.467	250.541.597
Ingresos por disponibilidades	4.231	2.660	Gastos generales y administrativos	139.245.490	123.876.382
Ingresos por inversiones en títulos valores	127.809.403	91.072.343	Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	58.028.519	54.542.156
Ingresos por cartera de créditos	417.739.878	365.667.687	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	6.441.965	5.890.501
Ingresos por otras cuentas por cobrar	6.910.515	7.827.097		<u>454.233.441</u>	<u>434.850.636</u>
Otros ingresos financieros	<u>14.024.766</u>	<u>14.469.067</u>	Margen operativo bruto	194.994.988	386.096.727
	566.488.793	479.038.854	Ingresos por bienes realizables	2.399.758	31.334
			Ingresos operativos varios	8.070.837	11.825.196
GASTOS FINANCIEROS:			Gastos por bienes realizables	(156.482)	(4.695.882)
Gastos por captaciones del público	84.575.700	68.699.690	Gastos operativos varios	<u>(51.267.432)</u>	<u>(21.409.657)</u>
Gastos por otros financiamientos obtenidos	254	18		<u>(40.953.319)</u>	<u>(14.249.009)</u>
Otros gastos financieros	385.631	452.048	Margen operativo neto	154.041.669	371.847.718
Pérdida monetaria	<u>162.937.787</u>	<u>96.765.305</u>	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	35.990.160
	<u>247.899.372</u>	<u>165.917.061</u>	GASTOS EXTRAORDINARIOS	<u>850.533</u>	<u>4.582.625</u>
Margen financiero bruto	318.589.421	313.121.793	Resultado bruto antes de impuestos	153.191.136	403.255.253
INGRESOS POR RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	16.714	206.203	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	-
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:			Utilidad neta	<u>153.191.136</u>	<u>403.255.253</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	<u>8.611.055</u>	<u>6.939.917</u>	APLICACIÓN DE LA UTILIDAD, neta:		
	<u>8.611.055</u>	<u>6.939.917</u>	Reserva legal	15.319.114	40.325.525
Margen financiero neto	309.995.080	306.388.079	Otras reservas obligatorias	15.145.508	15.145.508
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	391.566.285	545.733.065	Utilidades estatutarias- Junta Directiva	<u>27.590.996</u>	<u>44.932.492</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS	<u>52.332.936</u>	<u>31.173.781</u>	Resultados acumulados- Superávit no distribuido y restringido	47.567.759	151.425.864
			Superávit por aplicar	<u>47.567.759</u>	<u>151.425.864</u>
Margen de Intermediación financiera	649.228.429	820.947.363		<u>95.135.518</u>	<u>302.851.728</u>
				<u>153.191.136</u>	<u>403.255.253</u>

ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE CAMBIOS EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012 (Expresados en bolívares constantes)

	Capital pagado	Actualización de capital pagado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ganancia por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	Resultados acumulados			Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Total patrimonio	
						Superávit no distribuido y restringido	Superávit por aplicación a la inflación	Resultado por exposición			
SALDOS, al 31 de diciembre de 2011	330.570.240	2.698.531.389	-	1.785.681.142	83.359.744	455.908.990	(1.291.839.314)	(2.476.887.345)	(3.312.817.670)	-	1.585.324.845
Utilidad neta del semestre	-	-	-	-	-	-	403.255.253	-	403.255.253	-	403.255.253
Traspaso a reserva legal y a otras reservas obligatorias	-	-	-	55.471.033	-	-	(55.471.033)	-	(55.471.033)	-	-
Decreto de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(87.971.819)	-	(87.971.819)	-	(87.971.819)
Utilidad estatutaria - Junta Directiva	-	-	-	-	-	-	(44.932.492)	-	(44.932.492)	-	(44.932.492)
Traspaso al superávit no distribuido o restringido:											
Utilidad neta del semestre de la sucursal del exterior	-	-	-	-	-	10.911.344	(10.911.344)	-	-	-	-
50% de la utilidad neta del semestre (Res. N° 329-99)	-	-	-	-	-	<u>151.425.864</u>	<u>(151.425.864)</u>	-	-	-	-
SALDOS, al 30 de junio de 2012	330.570.240	2.698.531.389	-	1.841.152.175	83.359.744	618.246.198	(1.239.296.613)	(2.476.887.345)	(3.097.937.761)	-	1.855.675.787
Utilidad neta del semestre	-	-	-	-	-	-	153.191.136	-	153.191.136	-	153.191.136
Traspaso a reserva legal y a otras reservas obligatorias	-	-	-	30.464.622	-	-	(30.464.622)	-	(30.464.622)	-	-
Decreto de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(190.684.337)	-	(190.684.337)	-	(190.684.337)
Utilidad estatutaria - Junta Directiva	-	-	-	-	-	-	(27.590.996)	-	(27.590.996)	-	(27.590.996)
Traspaso al superávit no distribuido o restringido:											
Utilidad neta del semestre de la sucursal del exterior	-	-	-	-	-	9.914.343	(9.914.343)	-	-	-	-
50% de la utilidad neta del semestre (Res. N° 329-99)	-	-	-	-	-	<u>(47.567.759)</u>	<u>47.567.759</u>	-	-	-	-
SALDOS, al 31 de diciembre de 2012	<u>330.570.240</u>	<u>2.698.531.389</u>	<u>-</u>	<u>1.871.616.797</u>	<u>83.359.744</u>	<u>580.592.782</u>	<u>(1.297.192.016)</u>	<u>(2.476.887.345)</u>	<u>(3.193.486.580)</u>	<u>-</u>	<u>1.790.591.590</u>

ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE JUNIO DE 2012 (Expresados en bolívares constantes)

	31-12-12	30-06-12
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del semestre	153.191.136	403.255.253
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo proveniente de actividades de operación:		
Ingresos por venta de bienes realizables	(2.399.758)	-
Provisión para incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.491.456	6.939.919
Depreciaciones y amortizaciones	18.755.997	24.073.313
Variación neta de otros activos	(5.270.331)	1.066.251
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	8.424.553	(17.846.027)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	(17.383.701)	64.222.513
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	50.148	(3.008)
Ajustes a las ganancias por fluctuaciones cambiarias	-	-
Utilidades estatutarias	(27.590.996)	(44.932.492)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	136.268.504	436.775.722
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	2.455.034.773	499.899.704
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(9.524.046)	(46.652.630)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	9.494.790	(3.415.182)
Pago de dividendos en efectivo	<u>(190.684.337)</u>	<u>(87.971.814)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	2.264.321.180	361.860.078
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Créditos otorgados en el período	(3.336.195.036)	(4.026.815.733)
Créditos cobrados en el período	3.012.075.244	3.165.304.986
Variación neta de colocaciones en el BCV y operaciones interbancarias	347.350.396	154.767.507
Variación neta de inversiones para negociar	570.588.093	(570.588.093)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	88.149.670	10.716.010
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	773.916	4.739.825
Variación neta de otros títulos valores	(30.917.519)	14.434.846
Precio de venta de bienes de uso y bienes realizables	5.675.000	-
Incorporación de bienes de uso y realizables, neto	<u>(11.343.283)</u>	<u>(9.274.709)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>646.156.481</u>	<u>(1.256.715.361)</u>
Aumento (disminución) neto de disponibilidades	3.046.746.165	(458.079.561)
DISPONIBILIDADES, al inicio del semestre	<u>3.746.385.307</u>	<u>4.204.464.868</u>
DISPONIBILIDADES, al final del semestre	<u>6.793.131.472</u>	<u>3.746.385.307</u>

NOTA 1.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA:

Los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación que se presentan como información complementaria en los anexos I al V han sido preparados de acuerdo con las mismas prácticas contables resumidas en la Nota 2, de los estados financieros básicos, excepto por que los estados financieros ajustados incluyen los efectos de la inflación en la información financiera, por lo que constituyen una presentación diferente a las normas de contabilidad establecidas por la SUDEBAN para los estados financieros históricos presentados como información básica.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación han sido preparados a partir de los registros históricos de contabilidad del Banco y se han expresado en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2012, con base en el método del nivel general de precios, para reflejar el poder adquisitivo de la moneda al cierre del último ejercicio. El propósito del ajuste por inflación es actualizar los registros contables de bolívares históricos a moneda constante de poder de compra similar, eliminándose de esta manera la distorsión que produce la inflación en los estados financieros, por estar expresados en bolívares de diferente poder adquisitivo. Las cifras resultantes no intentan representar los valores razonables de mercado, los costos de reposición ni otra medida de los valores corrientes de los activos del Banco o de los precios a que las transacciones se efectuarían corrientemente. Los estados financieros del semestre anterior (junio de 2012) han sido actualizados a moneda del último cierre y sus cifras difieren de las otras originalmente presentadas en la moneda del semestre correspondiente. En consecuencia, las cifras de los estados financieros son comparables entre sí y con las del semestre anterior, al estar todas expresadas en una moneda con poder de compra similar. El Banco adoptó el método del nivel general de precios para la actualización de sus registros contables históricos, el cual consiste en reexpresar los mismos mediante la aplicación del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC), publicado mensualmente por el B.C.V., el cual permite la estimación de precios constantes de la economía. Estos índices (base 2007) se muestran a continuación:

	31-12-2012	30-06-2012
Cierre	318,90	285,50
Promedio	298,52	275,28

La inflación acumulada para los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2012 fue del 11,70% y del 7,49%, respectivamente.

Un resumen de los procedimientos utilizados para la reexpresión de los estados financieros por efectos de la inflación, por el método del nivel general de precios, se muestra a continuación:

- Los activos y pasivos monetarios (disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de créditos, intereses y comisiones por cobrar, ciertas partidas de otros activos, captaciones del público, otros financiamientos obtenidos, otras obligaciones por intermediación financiera, intereses y comisiones por pagar y acumulaciones y otros pasivos) se presentan con las mismas cifras que se muestran en los registros contables históricos, debido a que representan el valor monetario de sus componentes a la fecha del balance general.
- Los activos y pasivos no monetarios (inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales, bienes realizables, bienes de uso y ciertas partidas de otros activos) se ajustaron aplicando el INPC, de acuerdo con su fecha de origen.
- El capital social pagado, resultados acumulados y otras cuentas patrimoniales se reexpresaron a partir de sus fechas de aporte o generación, mediante la aplicación del INPC.
- Las cuentas de ganancias y pérdidas se reexpresaron con base en el INPC promedio del año, excepto los costos y gastos asociados con activos no monetarios, los cuales fueron reexpresados en función de los importes ajustados de los activos correspondientes.

Como consecuencia de las actualizaciones efectuadas bajo el método del nivel general de precios se origina una pérdida monetaria, la cual se presenta en el rubro de "Gastos financieros" en los resultados del período y representa la pérdida resultante de poseer una posición monetaria activa en un período inflacionario, dado que un pasivo monetario puede ser cancelado con moneda de un menor poder adquisitivo, mientras que el activo reduce su valor en términos reales.