

Banco Caroní, C.A. Banco Universal

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y a la Junta Directiva del
Banco Caroní, C.A. Banco Universal.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del **Banco Caroní, C.A. Banco Universal**, que comprenden el balance general al 30 de junio de 2014, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, en bolívares nominales, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y del control interno que la gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidades del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte del Banco, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base para opinión

Nuestra revisión de las provisiones para cartera de créditos y de la provisión para rendimientos por cobrar al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, reflejó una insuficiencia de Bs. 12.779.634 y Bs. 1.875.068, respectivamente. Como resultado de la insuficiencia antes indicada, el activo y el patrimonio al 31 de diciembre de 2013, así como el resultado neto por el período de seis meses terminado a esa fecha se encuentran aumentados en Bs. 14.654.702. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, el Banco registró provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar por Bs. 26.901.818 y Bs. 3.385.954, respectivamente, directamente contra los resultados del semestre terminado el 30 de junio de 2014, sin afectar los resultados del semestre anterior. Como resultado del registro de las provisiones que afectaban al 31 de diciembre de 2013, el resultado neto por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2014 se encuentran disminuidos en Bs. 14.654.702.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos en los estados financieros de lo mencionado en el párrafo base para opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **Banco Caroní, C.A. Banco Universal**, al 30 de junio de 2014, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Párrafos de énfasis

Sin que implique salvedades en nuestra opinión, hacemos referencia a lo siguiente:

Como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, el Banco como institución financiera del sector bancario venezolano, prepara sus estados financieros con base en las normas e instrucciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Estas normas difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN-NIF GE).

Adicionalmente, sin que implique salvedad en nuestra opinión, hacemos referencia a la incertidumbre relacionada con lo siguiente:

Con fecha 4 de agosto de 2014, el Banco recibió mediante Oficio N° SIB-II-GGIB-PV-GIBPV6-27082, emitido por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los resultados de la inspección especial efectuada con fecha de corte al 31 de marzo de 2014, la cual reflejó insuficiencias por Bs. 16.641.360 y Bs. 2.034.022 en la provisión para cartera de crédito y provisión para rendimientos sobre cartera de crédito, respectivamente. En fecha 19 de agosto de 2014, el Banco envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, indicando que actualizaron los saldos de los créditos revisados al 31 de julio de 2014 y la composición de la provisión requerida a la fecha antes indicada resultado una insuficiencia de Bs. 2.665.579 la cual se registró contra la cuenta 352 "Ganancia en fluctuación cambiaria" en el mes de agosto de 2014. A la fecha de este informe no se ha recibido la respuesta de parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Otro asunto

Con fecha 7 de marzo de 2014, emitimos nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros de **Banco Caroní, C.A. Banco Universal**, al 31 de diciembre de 2013 y por el semestre terminado en esa fecha, de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Con fecha 13 de diciembre de 2013, la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela aprobó la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2014. Consecuentemente, nuestro dictamen de auditoría sobre los estados financieros al 30 de junio de 2014 y por el semestre terminado en esa fecha, se emite con base en las Normas Internacionales de Auditoría.

LARA MARAMBIO & ASOCIADOS

Lic. Martín Gómez León
CPC N° 24.869
SBIF CP-732

República Bolivariana de Venezuela, 3 de Septiembre de 2014.

BALANCES GENERALES
30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES:	3, 17, 19 y 20	<u>5.177.766.409</u>	<u>4.110.267.827</u>
Efectivo		403.513.003	643.567.425
Banco Central de Venezuela		4.318.794.858	3.128.790.657
Bancos y otras instituciones financieras del país		-	-
Bancos y corresponsales del exterior		117.883.437	109.254.754
Oficina matriz y sucursal		-	-
Efectos de cobro inmediato		337.575.111	229.159.074
Provisión para disponibilidades		-	(504.083)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	2, 4, 17, 19 y 20	<u>8.551.716.398</u>	<u>7.485.647.555</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias		1.330.776.208	1.564.231.298
Inversiones en títulos valores negociables		-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta		2.785.230.485	2.136.347.354
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento		3.404.876.170	2.987.186.299
Inversiones de disponibilidad restringida		10.559.120	8.939.459
Inversiones en otros títulos valores		1.020.301.002	788.969.732
Provisión para inversiones en títulos valores		(26.587)	(26.587)
CARTERA DE CRÉDITOS:	2, 5, 17 y 19	<u>6.633.277.569</u>	<u>4.601.279.820</u>
Créditos vigentes		6.699.935.439	4.638.257.871
Créditos reestructurados		74.909.304	88.177.565
Créditos vencidos		109.656.606	103.318.836
Créditos en litigio		4.825.753	14.017.116
Provisión para cartera de créditos		(256.049.533)	(242.491.568)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	2, 6, 17, 19 y 20	<u>226.368.328</u>	<u>173.364.087</u>
Rendimientos por cobrar disponibilidades		-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores		123.662.284	104.200.473
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos		152.617.797	129.580.275
Comisiones por cobrar		3.237.666	4.192.262
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar		1.141.150	1.141.150
Provisión para rendimientos por cobrar y otros		(54.290.569)	(65.750.073)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		-	-
BIENES REALIZABLES	2 y 7	<u>6.205.104</u>	<u>12.762.424</u>
BIENES DE USO	2 y 8	<u>595.953.055</u>	<u>602.831.762</u>
OTROS ACTIVOS	2 y 9	<u>291.998.273</u>	<u>177.621.637</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>21.483.285.136</u>	<u>17.163.775.112</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	2, 16 y 17	206.005.000	965.305.000
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2, 16 y 17	2.438.427.443	2.170.400.012
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL	16 y 17	340.045.599	297.151.185
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16 y 17	65.270.936.930	50.178.103.790

Ver notas a los estados financieros

BBALANCES GENERALES
30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)

	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:			
	2, 10, 17, 19 y 21	<u>19.378.593.368</u>	<u>15.144.752.337</u>
Depósitos en cuentas corrientes:		<u>12.957.623.632</u>	<u>9.437.363.992</u>
Cuentas corrientes no remuneradas		11.020.943.551	8.150.351.943
Cuentas corrientes remuneradas		1.488.498.516	1.287.012.049
Cuentas corrientes convenio cambiario N° 20		29.175.869	-
Depósitos y certificados a la vista		419.005.696	216.408.973
Otras obligaciones a la vista		573.644.449	388.511.364
Depósitos de ahorro		5.841.513.211	5.096.026.783
Depósitos a plazo		494.434	1.358.780
Títulos valores emitidos por la Institución		-	-
Captaciones del público restringidas		<u>5.317.642</u>	<u>5.082.445</u>
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA		-	-
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH		-	-
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:		<u>3.566.339</u>	<u>1.409.796</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	11, 17 y 19	3.566.339	1.409.796
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año		-	-
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año		-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año		-	-
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA		-	-
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:		<u>1.476.179</u>	<u>1.197.977</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	12, 17 y 19	1.170.695	916.031
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH		273.853	250.315
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos		23.604	23.604
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera		8.027	8.027
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	2, y 13	<u>275.104.599</u>	<u>222.774.540</u>
TOTAL PASIVO		<u>19.658.740.485</u>	<u>15.370.134.650</u>
PATRIMONIO:			
Capital social:	4, 15 y 21		
Capital pagado		135.807.435	135.807.435
Reservas de capital		151.571.277	135.264.432
Ajustes al patrimonio		431.713.301	448.011.828
Resultados acumulados		876.564.263	761.122.062
Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores para la venta		<u>228.888.375</u>	<u>313.434.705</u>
Total patrimonio		<u>1.824.544.651</u>	<u>1.793.640.462</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>21.483.285.136</u>	<u>17.163.775.112</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE RESULTADOS Y DE APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)**

	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	NOTAS	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
MARGEN OPERATIVO BRUTO:		<u>141.000.790</u>	<u>289.884.094</u>			
Ingresos por bienes realizables		-	-			
Ingresos operativos varios		14.978.107	7.250.122			
Gastos por bienes realizables		(5.526.376)	(13.662.060)			
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos		-	-			
Gastos operativos varios		(10.126.891)	(12.874.353)			
MARGEN OPERATIVO NETO:		<u>140.325.630</u>	<u>270.597.803</u>			
Ingresos extraordinarios		17.600.000	5.200.000			
Gastos extraordinarios		(1.647.551)	(4.161.365)			
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:		<u>156.278.079</u>	<u>271.636.438</u>			
Impuesto sobre la renta		-	-			
RESULTADO NETO		<u>156.278.079</u>	<u>271.636.438</u>			
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:						
Reserva legal		15.627.808	27.163.644			
Utilidades estatutarias		7.813.904	13.581.822			
Aporte LOSEP		1.562.781	2.716.364			
Aporte social		7.813.904	13.581.822			
Resultados acumulados		<u>123.459.682</u>	<u>214.592.786</u>			
Ver notas a los estados financieros						

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)**

NOTAS	Capital social	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones en en títulos valores disponibles para la venta	Total patrimonio	
				Superávit restringido	Superávit por aplicar	Total			
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	135.807.435	107.421.751	456.769.509	258.826.764	299.115.968	557.942.732	239.556.059	1.497.497.486	
Ajuste ordenado por la Superintendencia	15	-	(8.757.681)	-	-	-	4.601.901	(4.155.780)	
Ajuste ordenado por la Superintendencia Transferencia del resultado neto al superávit restringido		-	-	107.296.393	(107.296.393)	-	-	(10.734.419)	
Ganancia no realizada por ajuste al valor razonable de mercado		-	-	-	-	-	69.276.745	69.276.745	
Utilidades Estatutarias		-	-	-	(13.581.822)	(13.581.822)	-	(13.581.822)	
Reserva legal, apartado del 10% del semestre		27.163.644	-	-	(27.163.644)	(27.163.644)	-	-	
Aporte Fondo Social de Contingencia		679.037	-	-	(679.037)	(679.037)	-	-	
Aporte Social		-	-	-	(13.581.822)	(13.581.822)	-	(13.581.822)	
Aporte LOCTCSEP		-	-	-	(2.716.364)	(2.716.364)	-	(2.716.364)	
Resultado neto		-	-	-	<u>271.636.438</u>	<u>271.636.438</u>	-	<u>271.636.438</u>	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	135.807.435	135.264.432	448.011.828	366.123.157	394.998.905	761.122.062	313.434.705	1.793.640.462	
Constitucion Provision Anticiclica	5 y 15	-	(14.676.344)	-	-	-	-	(14.676.344)	
Ajuste autorizado por la Superintendencia		-	(1.622.183)	-	-	-	-	(1.622.183)	
Ajuste autorizado por la Superintendencia Transferencia del resultado neto al superávit restringido		-	-	61.729.841	(61.729.841)	-	-	(7.338.444)	
Ganancia no realizada por ajuste al valor razonable de mercado		-	-	-	-	-	(84.546.330)	(84.546.330)	
Utilidades Estatutarias		-	-	-	(7.813.904)	(7.813.904)	-	(7.813.904)	
Reserva legal, apartado del 10% del semestre		15.627.808	-	-	(15.627.808)	(15.627.808)	-	-	
Aporte Fondo Social de Contingencia		-	-	-	(7.813.904)	(7.813.904)	-	(7.813.904)	
Aporte Social		679.037	-	-	(679.037)	(679.037)	-	-	
Aporte LOCTCSEP		-	-	-	(1.562.781)	(1.562.781)	-	(1.562.781)	
Resultado neto		-	-	-	<u>156.278.079</u>	<u>156.278.079</u>	-	<u>156.278.079</u>	
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2014		<u>135.807.435</u>	<u>151.571.277</u>	<u>431.713.301</u>	<u>427.852.998</u>	<u>448.711.265</u>	<u>876.564.263</u>	<u>228.888.375</u>	<u>1.824.544.651</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)**

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	156.278.079	271.636.438
Ajustes para conciliar el resultado neto del semestre con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	30.287.773	16.954.569
Depreciación y amortizaciones	30.825.418	33.875.146
Retiro de bienes de uso	1.371.333	-
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	233.455.090	(1.083.885.926)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(49.637.372)	14.691.648
Variación neta de otros activos	(126.254.417)	(18.841.537)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	278.202	(5.487)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	<u>27.771.026</u>	<u>4.750.603</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>304.375.132</u>	<u>(760.824.546)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de obligaciones con el BCV	-	-
Variación neta de captaciones y obligaciones con el BANAVIH	-	-
Variación neta de captaciones del público	4.233.841.031	3.217.383.353
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	<u>2.156.543</u>	<u>190.527</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>4.235.997.574</u>	<u>3.217.573.880</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cartera de créditos	(2.081.977.684)	(1.064.882.719)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(733.372.694)	503.967.962
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(417.689.872)	218.848.378
Variación neta de inversiones restringidas	(1.619.661)	-
Variación neta de otros títulos valores	(231.331.270)	(178.678.530)
Incorporaciones de bienes de uso	(7.879.887)	(2.303.643)
Variación neta de bienes realizables	<u>996.944</u>	<u>11.521.126</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(3.472.874.124)</u>	<u>(511.527.426)</u>
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	1.067.498.582	1.945.221.908
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE	<u>4.110.267.827</u>	<u>2.165.045.919</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE	<u>5.177.766.409</u>	<u>4.110.267.827</u>

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares nominales)**

1. ORGANIZACIÓN, OPERACIONES Y RÉGIMEN LEGAL

Constitución – Banco Caroní, C.A. Banco Universal (en adelante el Banco), fue constituido en agosto de 1981, el Banco tiene como sede principal Puerto Ordaz, Estado Bolívar, y como objeto hacer todas y cada una de las operaciones y negociaciones que le son permitidas a los bancos universales de conformidad con lo establecido en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.015, la Ley de Instituciones del Sector Bancario, posteriormente fue publicado el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011.

El Banco opera como Banco Universal y tiene como objeto realizar todas las operaciones que, de conformidad con lo establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, pueden ejecutar los bancos e instituciones financieras especializadas, es decir, bancos comerciales, bancos hipotecarios, bancos de inversión, arrendadoras financieras y fondos de mercados monetarios, así como transacciones con Sucursales y Agencias en el exterior autorizadas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

Régimen legal – La actividad y la presentación de los estados financieros están determinadas por las regulaciones establecidas en la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, la Ley del Banco Central de Venezuela, la Ley de Instituciones del Sector Bancario y por las normas prudenciales establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, así como las Resoluciones emitidas por el Banco Central de Venezuela y demás entes reguladores.

En Gaceta Oficial N° 39.578, de fecha 21 de diciembre de 2010, es reimpresa la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional, cuyo objetivo principal es regular, supervisar, controlar y coordinar al conjunto de instituciones financieras privadas, comunales y cualquier otra forma de organización que opera en el sector bancario, el sector asegurador, el mercado de valores y cualquier otro sector o grupo de instituciones financieras, a fin de garantizar el uso e inversión de sus recursos hacia el interés público y el desarrollo social.

En fecha 28 de diciembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.015, la Ley de Instituciones del Sector Bancario, posteriormente modificado mediante el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011. El objetivo de esta Ley es establecer el marco legal para la constitución, funcionamiento, supervisión, inspección, control, vigilancia y sanción de las instituciones que operan en el sector bancario venezolano, sean éstas públicas, privadas o de cualquier otra forma de organización permitida por ésta y la Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional.

Aprobación de estados financieros – Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados en Asamblea General de Accionistas el 31 de marzo de 2014. Los estados financieros correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2014, serán sometidos a la aprobación de la Asamblea General de Accionistas a celebrarse el 30 de septiembre de 2014. La Junta Directiva estima que los mismos serán aprobados, sin cambios significativos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El artículo 78 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que la contabilidad de los bancos y demás instituciones financieras y empresas sujetas a la mencionada Ley, deberá llevarse de acuerdo con principios contables e instrucciones establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, mediante el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, y las disposiciones contenidas en las normas prudenciales vigentes.

Los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF) aprobados por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV) se clasifican en dos grupos: (1) VEN-NIF GE, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las grandes entidades y conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) adoptadas por la FCCPV; y (2) VEN-NIF PYME, correspondientes a los principios de contabilidad adoptados por las pequeñas y medianas entidades (PYMES), conformados por los Boletines de Aplicación (BA VEN-NIF), que deben ser aplicados conjuntamente con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) adoptada por la FCCPV.

Para fines de la preparación de los estados financieros de acuerdo con VEN-NIF GE al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la FCCPV estableció el uso de la versión 2013 de las NIIF completas.

En fecha 18 de marzo de 2011 fue publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.637, la Resolución N° 648.10 de fecha 28 de diciembre de 2010, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, difiriendo la presentación semestral de los Estados Financieros, con sus notas y el dictamen de los auditores externos de acuerdo con las Normas VEN-NIF, hasta tanto ese ente regulador así lo indique. Asimismo, se indica que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la presente Resolución hayan preparado sus Estados Financieros de acuerdo con las VEN-NIF, como información complementaria, podrán presentarlos ante la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, sin considerar el diferimiento mencionado anteriormente.

Las normas establecidas por esa Superintendencia difieren en algunos aspectos de los principios de contabilidad de aceptación general vigentes en Venezuela (VEN-NIF GE), siendo los más importantes, de acuerdo con el análisis efectuado por la gerencia del Banco, los siguientes:

- A los fines del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de "Disponibilidades". Según los VEN-NIF GE, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo las inversiones y colocaciones menores a 90 días.
- Las normas de contabilidad de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario establecen que las operaciones de venta de títulos valores con pacto a futuro de compra a un precio fijado (acuerdos de recompra - intercambio futuro a un precio ya pactado), no se consideran inversiones en títulos valores; en consecuencia se valorizará la venta de los títulos valores y se dará de baja en la cuenta de dicha inversión. Los VEN-NIF GE establecen que si un activo financiero se vende con un acuerdo para comprarlo en el futuro por ese mismo activo u otro sustancialmente igual, a un precio fijo o a un precio de venta más la rentabilidad normal del prestamista, no se dará de baja en cuentas al activo financiero porque el transferidor retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas de la propiedad y a su vez se deberá reconocer el pasivo financiero asociado a estas operaciones.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y del 2% para microcréditos. Los VEN-NIF GE no contemplan la provisión genérica y establecen el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad. Este valor se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, a través de una cuenta correctora y la pérdida se reconocerá en el resultado del período.
- Los intereses sobre los préstamos vencidos o en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables e intereses de mora, se reconocen como ingresos cuando se cobran. Asimismo, los intereses que origina la cartera de créditos vigente y restructurada, con lapsos de cobros iguales o mayores a seis meses, se reconocen como ingresos cuando efectivamente se realiza su cobro. De acuerdo con los VEN-NIF GE, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan y cuando correspondan a créditos sin Riesgo de cobro.
- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga 30 días de vencida. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de esta provisión con base en plazos de vencimiento. Se establece el reconocimiento del deterioro del valor e incobrabilidad de los préstamos y partidas por cobrar sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos y partidas por cobrar, que pueda ser estimado con fiabilidad.
- Los bienes realizables comprenden los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, los cuales se registran al menor valor entre el costo o valor de mercado, y se constituye un apartado de uno y tres años, respectivamente. Asimismo, se constituye un apartado sobre estos. Según los VEN-NIF GE, estos bienes se clasificarán y presentarán en el balance considerando el fin para el cual se destine. Si se reconocen como bienes muebles e inmuebles para la producción de la renta y uso del Banco, se

reconocerán a su valor de costo menos la depreciación, reconociendo cualquier pérdida por deterioro. Si se reconocen como activos mantenidos para la venta, se presentarán como activos no corrientes y se valorarán por el menor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y el valor en libros calculado a la fecha de su clasificación y no se amortizarán siempre y cuando permanezcan por un período de un año.

- Las inversiones en empresas filiales y afiliadas, con un porcentaje de propiedad o control superior al 50%, se presentan por el método de participación patrimonial sobre el patrimonio neto de las mismas, incluyendo la cuenta de ganancia o pérdida no realizada. De acuerdo con los VEN-NIF GE, estas inversiones deben presentarse por el método de consolidación, cuando se posea control sobre tales compañías.
- Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción, según sea el caso. Asimismo, los bienes con vida útil menor a 4 años y aquellos cuyos costos de adquisición sean inferior a 320 UT se deben contabilizar en el rubro "Gastos generales y administrativos". Los VEN-NIF GE permiten el registro de los bienes a su costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro debe ser reconocida. Igualmente se permite el modelo de revaluación, siempre y cuando el valor razonable pueda medirse con fiabilidad. Este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio como "Superávit por revaluación".
- Los gastos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurrir, y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos y se amortizan por el método de línea recta en un plazo entre 4 y 10 años. Los VEN-NIF GE no contemplan en su mayoría, el registro de estos gastos diferidos, permitiendo el reconocimiento de activos intangibles, si y solo sí, pueden ser identificables, se mantiene el control sobre los mismos y se espera obtener beneficios económicos futuros. Para aquellos importes que no cumplieren algunas de estas tres condiciones, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte del Banco, se reconocerá como un gasto del período en el que se haya incurrido.
- La Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC-12) "Impuestos a las ganancias", requiere que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporales existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación. De acuerdo con la Resolución N° 198 de fecha 17 de junio de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se establece que deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados y sus correspondientes bases tributarias. Asimismo, se establece que la provisión para cartera de créditos, no podrá ser considerada una diferencia temporal, en vista de ello, el impuesto sobre la renta diferido debe registrarse sobre las provisiones clasificadas únicamente como alto riesgo e irrecuperable. Los VEN-NIF GE establecen que deben reconocerse impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias existentes entre el balance fiscal y el balance financiero, siempre que exista una expectativa razonable de su recuperación.
- Se deben crear provisiones específicas y genéricas según los parámetros establecidos para la evaluación de las cuentas de orden deudoras contingentes. Los VEN-NIF GE no contemplan la creación de estas provisiones.
- La ganancia o pérdida originada por la amortización de la prima o el descuento de los títulos valores mantenidas hasta el vencimiento, se presenta en el rubro de "Otros gastos operativos" y "Otros ingresos operativos". De acuerdo con las VEN-NIF GE, estas ganancias o pérdidas forman parte integrante del beneficio de los títulos, por lo que se presentan en el rubro de "Ingresos financieros".
- Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro. Según los VEN-NIF GE se registran como ingresos durante la vigencia del préstamo.
- Las utilidades estatutarias se presentan disminuyendo el resultado neto en el patrimonio, mientras que de acuerdo con los VEN-NIF GE se registran como gastos del semestre en el estado de resultados, formando parte de los "Gastos de transformación".
- De acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la presentación de los estados financieros ajustados por inflación es requerida como información complementaria, mientras que, los VEN-NIF GE establecen la presentación de estos estados financieros de acuerdo con los lineamientos establecidos en el BA VEN-NIF N° 2 "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF". Estos estados financieros se presentan en bolívares constantes con el objeto de eliminar la distorsión

producida por los cambios en los niveles de precios en la economía venezolana.

- La conversión de los estados financieros de la Sucursal del Exterior se efectúa con base en el tipo de cambio oficial de compra vigente a la fecha de cierre del período. De acuerdo con los VEN-NIF GE, la conversión de los estados financieros dependerá de la moneda funcional en la cual opera la inversión en el extranjero. En el caso que ésta no se corresponda con la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria, las partidas de balance serán convertidas aplicando el tipo de cambio de cierre y las partidas de resultados aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción. Todas las diferencias en cambio que se produzcan se reconocerán como componente separado en el patrimonio.

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco se mencionan a continuación:

- Presentación de los estados financieros** – El Banco presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario.
- Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera** – Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente publicada por el Banco Central de Venezuela a la fecha de cada operación. Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a su equivalente en moneda nacional a la fecha de cierre, aplicando las cotizaciones de referencia del mercado cambiario publicadas por el Banco Central de Venezuela, utilizándose el tipo de cambio oficial de compra. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el tipo de cambio de compra fue de Bs. 6,2842 por US\$ 1,00. Las ganancias y pérdidas que se originan de esta valoración se incluyen en la cuenta de “Ajustes al patrimonio”.
- Reconocimiento de ingresos y gastos** – Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en el cual se devengan o se causan, en función de la vigencia de las operaciones que las generan.

Los rendimientos sobre préstamos, las inversiones y las cuentas por cobrar se registran como ingresos a medida que se devengan, salvo:

- Los intereses devengados por cobrar sobre la cartera de créditos con más de 30 días de vencidos,
- Los intereses sobre la cartera de créditos vencida y en litigio o de aquellos créditos clasificados como riesgo real, alto riesgo o irrecuperables,
- Los intereses de mora, los cuales se registran como ingresos cuando se cobran y,
- Los rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tenga un plazo para su cobro igual o mayor a seis meses, se registran mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados. Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el rubro de “Acumulaciones y otros pasivos” como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

Las comisiones cobradas en el otorgamiento de préstamos se registran como ingresos al momento del cobro.

Los ingresos por comisiones de fideicomisos, mantenimiento de cuentas y custodia, son registrados cuando se devengan en la cuenta de “Otros ingresos operativos”, el resto de las comisiones cobradas por el Banco, son registradas como ingresos cuando son efectivamente cobradas.

Los egresos financieros se registran cuando se causan.

- Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad y desvalorización** –

Inversiones en títulos valores: Los títulos valores que transcurridos 30 días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobrados, se provisionan por el 100%, tanto el capital como los intereses o rendimientos.

Cartera de créditos: Se constituyen provisiones con base a los resultados de la evaluación de los créditos que componen la cartera. Esta debe cubrir créditos específicamente evaluados y un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados.

La provisión genérica, es determinada calculando el 1% sobre el saldo de la cartera de créditos y del 2% sobre el saldo de capital de las diferentes modalidades de créditos asociadas a los microcréditos (Nota 5).

La provisión anticíclica, es determinada de acuerdo con lo establecido en la Resolución N°. 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013. De acuerdo con lo indicado anteriormente, el Banco constituyó dicha provisión de 0,25% sobre los saldos de la cartera de crédito bruta al 30 de abril de 2014.

Intereses y comisiones por cobrar: Se registran provisiones de los intereses devengados de los créditos cuando el crédito (plazo fijo) o la cuota tenga más de 30 días de vencido. Se crea provisión para otros rendimientos por cobrar y comisiones cuando tiene más de 60 días de haberse devengado.

Otros activos: Se contabiliza una provisión sobre las partidas registradas en este grupo, luego de haber efectuado una evaluación de la realización de las mismas, por lo menos cada 90 días, provisionando en un 100% aquellas partidas que tengan una antigüedad mayor a 360 días y que se encuentren contabilizadas en el rubro de “Varios”. Adicionalmente, se mantiene provisiones para aquellas partidas que por su naturaleza o antigüedad así lo requiera.

- Valuación de las inversiones en títulos valores** –

Las inversiones en títulos valores se clasifican al momento de su adquisición, de acuerdo con la intención para la cual fueron adquiridas. Dicha clasificación es la siguiente:

Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias

En esta cuenta se incluyen las colocaciones de excedentes que efectúe la institución en el Banco Central de Venezuela, en obligaciones overnight y en obligaciones emitidas por instituciones financieras del país. Se registran a su valor razonable de realización que es su costo o su valor nominal.

Inversiones en Títulos Valores para Negociar

Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días a partir de la fecha de su adquisición. Se registran a su valor razonable de mercado. Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar se registran en los resultados del período.

Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta

Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital respecto de las cuales se tiene la intención de mantenerlas disponibles para la venta. Estas inversiones no podrán tener un lapso de permanencia mayor a 1 año, contado desde la fecha de su incorporación, excepto por los títulos valores emitidos y/o avalados por la nación y las inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas.

Estas inversiones se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en bolsa de valores se registran al costo de adquisición y deben valuarse a su valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose este el valor presente de los flujos de efectivo futuro que generaría la inversión. Las ganancias o pérdidas no realizadas, generadas por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

Las pérdidas consideradas permanentes originadas por la disminución del valor razonable de mercado de estas inversiones se registran en los resultados del semestre en el cual se originan en la subcuenta: “Desvalorización permanente de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta” en el grupo de “Otros gastos operativos”, y cualquier aumento posterior en su valor de mercado, neto del efecto de impuesto, es reconocido como una ganancia no realizada y se incluye en las cuentas de patrimonio.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, durante el plazo de vigencia del título, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado.

La amortización de las primas o descuentos se reconocen en los resultados del período en el rubro de “Otros ingresos operativos” y “Otros gastos operativos” según corresponda.

Las ventas o transferencias de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento no califican como un cambio en la intención original para la que fueron adquiridas cuando: a) la venta ocurre tan cerca de la fecha de vencimiento que cualquier riesgo de tasa de interés está extinguido (esto quiere decir que cualquier cambio en las tasas de interés de mercado no tendrá un efecto significativo en el valor de realización de la inversión), o b) por circunstancias o eventos aislados, exógenos, no recurrentes e inusuales al Banco, que no pudieran haber sido razonablemente anticipados.

Inversiones de disponibilidad restringida

Las inversiones en títulos valores de disponibilidad restringida que provengan de las otras categorías de inversiones se les aplicará el criterio de valoración existente para las inversiones en títulos valores que dieron origen al registro de las mismas, las inversiones donde la institución financiera actúe con el carácter de reportadora se les aplican los criterios de valuación existentes para las inversiones para negociar.

Inversiones en otros títulos valores

En esta cuenta se registran los fideicomisos de inversión, así como aquellas inversiones que no han sido incluidas en las categorías anteriores. El Banco utiliza el método de identificación específica para determinar el costo de los títulos valores y sobre esta base son calculadas las ganancias o pérdidas realizadas en la venta de títulos valores para negociar a disponibles para la venta.

- f. **Valuación de los bienes realizables** – Los bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago, se registran al menor valor entre: el saldo contable correspondiente al capital del crédito y las erogaciones recuperables originadas por la gestión de cobranza del crédito, el valor de mercado del activo a recibir, el valor de adjudicación legal o el valor según avalúo. Los costos originados por el mantenimiento de estos activos son registrados como gastos cuando se incurrir.

Los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, se amortizan en un plazo máximo de 1 y 3 años, respectivamente. Los bienes fuera de uso deben desincorporarse al transcurrir 24 meses y el valor en libros no debe exceder a su valor de realización.

- g. **Valuación de los bienes de uso** – Los bienes de uso se muestran a su valor de costo original, menos la depreciación acumulada. El costo original de un bien de uso está determinado por su costo de adquisición o construcción según sea el caso. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los distintos activos, según lo siguiente:

<u>Bien</u>	<u>Años vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Edificios	40	2,5
Mobiliario	10	10
Equipos de computación	4	25
Otros equipos	8	12,5
Equipos de transporte	5	20

- h. **Otros activos** – Se incluyen los otros activos que el Banco no ha incluidos en los demás grupos del activo, como lo son los gastos diferidos, gastos pagados por anticipado, bienes diversos, partidas por aplicar, operaciones con derivados, entre otros y la correspondiente provisión para estos. Las partidas que se registran en este grupo, podrán permanecer como máximo 360 días, excepto para aquellos activos amortizables con lapsos de permanencia de 4 años, transcurrido este tiempo y de no haberse cancelado, se constituye provisiones del 100%.

- i. **Apartado para prestaciones sociales** – Este apartado para prestaciones sociales comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) vigente a partir del mes de mayo de 2012.

De acuerdo con la LOTTT, el Banco acredita a cada trabajador por concepto de garantía de las prestaciones sociales, en la contabilidad, el equivalente a quince días de salario por cada trimestre, calculado con base en el último salario devengado, cuyo derecho es adquirido a partir del inicio del trimestre. Adicionalmente, a partir del segundo año de servicio, el trabajador tiene derecho a dos días de salario adicionales por año de servicio acumulativos hasta un máximo de treinta días de salario, calculado con base en el último salario devengado. La garantía de las prestaciones sociales acreditada en la contabilidad devenga intereses a la tasa promedio entre la pasiva y la activa, determinada por el Banco Central de Venezuela. Las prestaciones sociales se presentan al cierre del período formando parte de la cuenta de beneficios laborales en el rubro de Acumulaciones y otros pasivos.

Cuando la relación de trabajo termina por cualquier causa, el Banco paga por concepto de prestaciones sociales el monto que resulte mayor entre: treinta días por cada año de servicio o fracción superior a seis meses calculada al último salario y el total de la garantía depositada trimestralmente.

El Banco determina a la fecha de los estados financieros las obligaciones por prestaciones sociales con base en el cálculo simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), el cual corresponde al mayor importe determinado de acuerdo con la metodología establecida en la LOTTT mencionada anteriormente. El monto correspondiente se presenta en el rubro de acumulaciones y otros pasivos.

En caso de terminación de la relación de trabajo por causas ajenas a la voluntad del trabajador, o en los casos de despido sin razones que lo justifiquen, el Banco paga una indemnización adicional equivalente al monto que le corresponde al trabajador por las prestaciones sociales. Esta indemnización es considerada un beneficio por terminación y el Banco reconoce el pasivo y gasto por este concepto cuando, y sólo cuando, se encuentra comprometida de forma demostrable con la rescisión de la relación laboral.

- j. **Apartado para contingencias** – Las contingencias son situaciones existentes al cierre de cada ejercicio que pueden resultar en una pérdida para el Banco, cuya materialización depende de que uno o más eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir. La evaluación de los pasivos contingentes y la creación del correspondiente apartado para contingencias es realizada por la gerencia del Banco con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio disponibles y con base en la opinión de los asesores legales y de los restantes elementos de juicio.
- k. **Impuesto sobre la renta** – Comprende la suma del impuesto sobre la renta corriente por pagar estimado y el impuesto diferido, cuando éste es significativo.

El impuesto sobre la renta corriente se determina aplicando las tarifas de impuesto establecidas en la legislación fiscal vigente a la renta neta fiscal del año. Al 30 de junio de 2014, el impuesto diferido ha sido determinado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12) "Impuesto a las Ganancias" y con lo establecido en el artículo 8 de la Resolución N° 198, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en fecha 17 de junio de 1999. De acuerdo con dicha declaración, deben reconocerse impuestos diferidos activos y pasivos, correspondientes al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporales entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases tributarias.

El Manual de Contabilidad de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras establece que la provisión para la cartera de créditos, no se podrá considerar como una diferencia temporal en su totalidad; en vista de ello, la determinación del impuesto diferido será registrado considerando las provisiones clasificadas como alto riesgo o irre recuperables.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son determinados utilizando las tarifas de impuesto establecidas por la legislación fiscal vigente a la fecha del balance, considerando las partidas permanentes y temporales.

El Banco reconoce el impuesto diferido activo si existen expectativas razonables de su realización o recuperación en el tiempo. En todo caso, no se reconoce impuesto diferido por un monto mayor al impuesto basado en la renta gravable (Nota 14).

- l. **Activos de los fideicomisos** – Son valuados con base en los mismos parámetros con que el Banco valora sus propios activos, excepto por la cartera de créditos que no se le constituye provisión genérica por considerar la gerencia que no es aplicable por ser dirigidas por el Fideicomitente, y por las inversiones en títulos valores que se registran al costo de adquisición ajustado por las amortizaciones de las primas o descuentos, en cuanto sea aplicable, de acuerdo con las normas de contabilidad de la Superintendencia de las instituciones del Sector Bancario.

- m. **Garantías recibidas** – Representa los activos de terceros que han sido entregados en garantía de operaciones, ya sea que estos se encuentren en poder de la institución o de terceros, los cuales son valorados de la siguiente manera: a) los títulos valores se registran de acuerdo a la política con que el Banco registra sus inversiones, b) las garantías hipotecarias y prendarias se registran al menor valor que se determine mediante avalúo entre valores de mercado, realización y el valor para el pago de impuestos y c) las fianzas se registran al valor del monto original de los créditos otorgados.

Las Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, establecen que estas operaciones se registran en las cuentas de orden y las ganancias y/o pérdidas generadas por la variación en los precios de mercado, se reconocen como ingresos operativos y otros gastos operativos, según sea el caso.

- n. Gestión de riesgo** – El Banco está expuesto principalmente a los riesgos de crédito, de mercado y operacional. La política de riesgo empleada por el Banco para manejar estos riesgos se mencionan a continuación:

Riesgo de Crédito: El Banco asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar deudas contraídas por completo a la fecha de vencimiento. La exposición al riesgo de crédito es monitoreada por el Banco mediante un análisis regular de la capacidad de pago de los prestatarios. El Banco estructura el nivel de riesgo de crédito colocando límites en relación con un prestatario o grupo de prestatarios.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado se materializa en una Institución Financiera cuando las condiciones de mercado cambian adversamente, afectando la liquidez y el valor de los instrumentos financieros que la Institución mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando una pérdida para el Banco. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos: riesgo de precio y riesgo de liquidez.

El riesgo de tasa de interés se materializa por las de fases temporales existentes entre los activos y pasivos del balance. Este descalce, ante cambios adversos en las tasas de interés, genera un impacto potencial sobre el margen financiero de la Institución. El Banco establece una exposición máxima a asumir ante cambio en la tasa de interés. Este límite se fija como la pérdida máxima que el Banco está dispuesto a asumir ante una variación importante. Estas variaciones son monitoreadas permanentemente y consideradas por el Comité de Riesgos en proceso de toma de decisiones, poniendo límites sobre el nivel de concentración de riesgo que pueda asumir.

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de divisas. Las operaciones del Banco son esencialmente en bolívares. El Banco identifica una oportunidad de mercado a corto o mediano plazo, las inversiones podrán ser colocadas en instrumentos de divisas, atendiendo los límites regulatorios establecidos. El grado de este riesgo que asume el Banco es determinado por la posición neta y la volatilidad predominante de los tipos de cambio. La cuantificación de la exposición al tipo de cambio se medirá como la posición abierta neta en cada moneda.

El Banco revisa diariamente sus recursos disponibles en efectivo, colocaciones overnight, cuentas corrientes, vencimientos de depósitos, préstamos y garantías.

La estrategia de la inversión del Banco es orientada para garantizar el nivel adecuado de liquidez. Una parte importante del efectivo es invertida en instrumentos a corto plazo como certificados de depósitos en el Banco Central de Venezuela.

Riesgo Operacional: El Banco asume el riesgo operacional como el riesgo de pérdidas directas e indirectas que resultan de procesos internos inadecuados o de fallos en los mismos, como consecuencia de eventos externos.

- o. Flujos de efectivo** – Para fines de los estados de flujos de efectivo, la Institución considera sus disponibilidades como equivalentes de efectivo, incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela y excluyendo las provisiones.
- p. Cuentas contingentes deudoras** – Representan los derechos eventuales que tendría el Banco frente a sus clientes, en el caso de tener que asumir las obligaciones que estos han contraído por cuyo cumplimiento el Banco se ha responsabilizado. El Banco controla el riesgo de crédito de estos instrumentos al establecer mecanismos de aprobación de créditos requisitos colaterales y otros procedimientos de supervisión y control.
- q. Uso de estimaciones en la presentación de los estados financieros** – La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

3. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre de 2013, la constitución del encaje legal mínimo fue del 20,5% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas y del 30% correspondiente al saldo marginal, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 13-12-01 publicada en Gaceta Oficial N° 40.309 de fecha 5 de diciembre de 2013. Posteriormente, mediante Resolución N° 14-03-02 emitida por el Banco Central de Venezuela, y publicada en Gaceta Oficial N° 40.382 de fecha 28 de marzo de 2014, se estableció un encaje legal mínimo de 21,5% del monto total de la Base de Reserva de Obligaciones Netas, y en 31% del monto total correspondiente al saldo marginal, derogando la Resolución N° 13-12-01.

Mediante Resolución N° 11-06-01 emitida por el Banco Central de Venezuela y publicada en Gaceta Oficial N° 39.710 de fecha 11 de julio de 2011, se estableció la reducción del encaje legal en 3 puntos porcentuales para aquellas instituciones que participen en la adquisición de instrumentos emitidos en el marco del programa social Gran Misión Vivienda Venezuela. Producto de esta Resolución, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 79.659.000 correspondientes a Certificados de Participación Desmaterializados emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES), los cuales se encuentran registrados como inversiones en otros títulos valores (Nota 4).

Con fechas 26 de abril de 2013 y 29 de mayo de 2012, el Banco Central de Venezuela, publicó en Gacetas Oficiales N° 40.155 y N° 39.933, las Resoluciones N° 13-04-01 y N° 12-05-02 respectivamente, en las cuales se estableció que el cálculo de la posición del encaje legal que deberán mantener las instituciones bancarias que hayan adquirido títulos valores desmaterializados, emitidos por el Ejecutivo Nacional en el marco del programa Gran Misión Vivienda, deducirá de la posición de encaje el monto resultante equivalente al que fuera liquidado por la adquisición de dichos instrumentos.

De acuerdo con lo anteriormente indicado, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 302.132.577, para ambos semestres, correspondiente a Certificados de Participación Desmaterializado Fondo Simón Bolívar, los cuales fueron deducidos de la posición del encaje legal requerida, manteniendo así, un encaje legal del 18,5% para el primer semestre de 2014. (Nota 4).

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el encaje legal requerido por el BCV asciende a Bs. 3.593.635.428 y Bs. 2.365.927.028, respectivamente. El Banco mantenía saldos disponibles según el estado de cuenta del Banco Central de Venezuela para cubrir dichos montos. Asimismo, se incluyen Bs. 695.980.418 y Bs. 762.863.629, respectivamente, en la cuenta "Otros depósitos en el BCV".

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de "Efectos de cobro inmediato" mantiene Bs. 337.575.111 y Bs. 229.159.074, respectivamente, corresponden a operaciones de cámara de compensación a cargo del Banco Central de Venezuela. Estas operaciones fueron regularizadas dentro de los primeros días de los meses de julio y enero de 2014, respectivamente.

4. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros se clasifican en los estados financieros de acuerdo con la intención de la gerencia de negociarlos. A continuación, se presenta un resumen de la cartera de inversiones mantenidas por el Banco:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.330.776.208	1.564.231.298
Inversiones en títulos valores para negociar	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	2.785.230.485	2.136.347.354
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	3.404.876.170	2.987.186.299
Inversiones de disponibilidad restringida	10.559.120	8.939.459
Inversiones en otros títulos valores	<u>1.020.301.002</u>	<u>788.969.732</u>
	8.551.742.985	7.485.674.142
Provisión para inversiones en títulos valores	<u>(26.587)</u>	<u>(26.587)</u>
	<u><u>8.551.716.398</u></u>	<u><u>7.485.647.555</u></u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las inversiones en valores comprenden:

30 de junio de 2014

	Nº de acciones y/o títulos	Valor nominal	Valor en libros	Amortización del costo de adquisición	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:							
Banco Central de Venezuela, con una tasa con una tasa del 6,00% con vencimiento en el mes de julio de 2014.	1	31.019.000	31.019.000	-	31.019.000	31.019.000	-
Banco Central de Venezuela (Absorción de liquidez) con una tasa con una tasa entre el 6,00% y 7,25% con vencimiento entre el mes de julio de 2014 y el mes de enero de 2015.	5	819.638.000	819.638.000	-	819.638.000	819.638.000	-
Bancrecer certificados de depósitos a la vista con una tasa entre el 10,5% y 12,00% con vencimiento en el mes de julio de 2014.	3	345.119.208	345.119.208	-	345.119.208	345.119.208	-
Banco Activo Banco Universal colocación Overnight con una tasa del 5,50% con vencimiento en el mes de julio de 2014.	1	40.000.000	40.000.000	-	40.000.000	40.000.000	-
Banco Caribe Banco Universal, colocaciones Overnight con una tasa del 5,50% con vencimiento en el mes de julio de 2014.	2	<u>95.000.000</u>	<u>95.000.000</u>	-	<u>95.000.000</u>	<u>95.000.000</u>	-
		<u>1.330.776.208</u>	<u>1.330.776.208</u>	-	<u>1.330.776.208</u>	<u>1.330.776.208</u>	-
Inversiones disponibles para la venta:							
Títulos valores emitidos o avalados por la nación:							
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional con una tasa anual entre 14,73% y 18,00% y con vencimiento entre junio de 2016 y mayo de 2028	37	2.269.705.000	2.672.972.962	-	2.442.540.840	2.672.972.962	230.432.122
Bonos Globales con una tasa anual entre 5,75% y 8,50%, y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril de 2025	7	238.800	202.895	-	154.434	202.895	48.461
Bonos Del Sur III con una tasa anual entre 5,25% y 8,625% y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	27	94.862.513	99.142.038	-	94.317.504	99.142.037	4.824.533
Bonos soberanos con una tasa anual 7,75% y 11,75, y con vencimiento hasta octubre de 2019 y agosto de 2031	4	47.131	43.516	-	37.870	43.516	5.646
Petrobonos con una tasa anual entre el 4,9% y 5,50%, y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril 2037.	10	516.561	371.056	-	305.943	371.056	65.113
Sociedad de Garantías Recíprocas del Turismo (SOGATUR)	6.600	11.880.000	11.880.000	-	11.880.000	11.880.000	-
Sociedad de Garantías Recíprocas	61.807	<u>618.018</u>	<u>618.018</u>	-	<u>618.018</u>	<u>618.018</u>	-
		<u>2.377.868.023</u>	<u>2.785.230.485</u>	-	<u>2.549.854.609</u>	<u>2.785.230.484</u>	<u>235.375.876</u>
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:							
Títulos valores emitidos o avalados por la nación:							
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional con una tasa anual entre el 9,75% y el 18,00% y con vencimiento entre septiembre de 2014 hasta enero de 2026	57	1.756.222.351	1.919.080.225	(23.644.116)	1.942.724.341	1.974.304.675	(2.816.373)
Bonos Soberano con una tasa anual entre 5,75% y 7,00%, y con vencimiento entre febrero de 2016 y diciembre de 2020	4	622.136	597.691	17.658	580.033	540.721	-
Bonos Soberano con una tasa anual del 8,50% y con vencimiento en octubre de 2024	3	113.116	110.958	4.403	106.555	113.647	-
Bonos Soberano con una tasa anual entre el 7,75% y 11,95%, y con vencimiento entre octubre de 2019 y agosto de 2031	4	15.437.137	19.466.871	(2.103.671)	21.570.542	12.628.796	-
Bonos del Sur III con una tasa anual entre el 5,25% y 9,125%, y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	41	983.001.340	966.955.080	45.107.177	921.847.903	1.040.293.681	(3.752.818)
Bonos del Sur II con una tasa anual entre el 5,25% y 7,125%, y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	24	11.482.490	11.263.661	392.476	10.871.185	12.003.583	78.546
Petrobonos con una tasa anual entre el 4,90% y 8,50% y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril de 2037	5	137.096	90.519	2.757	87.762	103.739	-
Certificado de participación Simón Bolívar (Fondo Simón Bolívar) con una tasa de 3,75% y vencimiento entre mayo de 2015 y mayo de 2016	2	302.132.577	302.132.577	-	302.132.577	302.132.577	-
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional Argentina con una tasa anual del 7% y con vencimiento hasta octubre 2015.	6	371.396	367.707	(6.008)	373.714	341.685	3.144
Bonos agrícolas con una tasa anual del 9,10%, y con vencimiento entre abril de 2015 y abril de 2017.	10	<u>180.000.000</u>	<u>184.810.881</u>	<u>(5.103.019)</u>	<u>189.913.900</u>	<u>153.551.530</u>	-
		<u>3.249.519.639</u>	<u>3.404.876.170</u>	<u>14.667.657</u>	<u>3.390.208.512</u>	<u>3.496.014.634</u>	<u>(6.487.501)</u>
Inversiones de disponibilidad restringida:							
Otras inversiones de disponibilidad restringida:							
Fideicomiso Fondo Social de Contingencia (Banco del Tesoro)	1	3.895.735	3.895.735	-	3.895.735	3.895.735	-
Depósitos a la vista en garantía en el J. P. Morgan. (\$ 1.051.029)	2	6.604.879	6.604.879	-	6.604.879	6.604.879	-
Acciones en visa internacional.	10.938	58.506	58.506	-	58.506	58.506	-
		<u>10.559.120</u>	<u>10.559.120</u>	-	<u>10.559.120</u>	<u>10.559.120</u>	-
Inversiones en otros títulos valores:							
Bandes certificado de participación con una tasa del 4,66% y con vencimiento en junio de 2014.	1	204.970.000	204.970.000	-	204.970.000	204.970.000	-
Fondo de Simón Bolívar para la Reconstrucción certificado de participación con una tasa entre 4,66% y con vencimiento en junio de 2020 y mayo 2022	11	706.749.752	706.749.752	-	706.749.752	706.749.752	-
BANAVIH Valores Hipotecarios Especiales, con una tasa del 2%, y con vencimiento en noviembre de 2021	2	<u>108.581.250</u>	<u>108.581.250</u>	-	<u>108.581.250</u>	<u>108.581.250</u>	-
		<u>1.020.301.002</u>	<u>1.020.301.002</u>	-	<u>1.020.301.002</u>	<u>1.020.301.002</u>	-
		<u>7.989.023.992</u>	<u>8.551.742.985</u>	<u>14.667.657</u>	<u>8.301.699.451</u>	<u>8.642.881.448</u>	<u>228.888.375</u>
			<u>(26.587)</u>				-
Provisión			<u>8.551.716.398</u>				<u>228.888.375</u>

31 de diciembre de 2013

	Nº de acciones y/o títulos	Valor nominal	Valor en libros	Amortización del costo de adquisición	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado	Ganancia (pérdida) no realizada
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias:							
Banco Central de Venezuela, con una tasa con una tasa entre el 6,00% y 7,00% con vencimiento en el mes de enero de 2014.	7	174.522.000	174.522.000	-	174.522.000	174.522.000	-
Banco Central de Venezuela (Absorción de liquidez) con una tasa con una tasa entre el 6,00% y 7,25% con vencimiento en el mes de enero de 2014.	6	787.778.000	787.778.000	-	787.778.000	787.778.000	-
Bancrecre certificados de depósitos a la vista con una tasa entre el 5,50% y 7,75% con vencimiento en el mes de enero de 2014.	10	292.533.911	292.533.911	-	292.533.911	292.533.911	-
Del Sur Banco Universal, certificados de depósitos a la vista con una tasa entre el 5,00% y 6,00% con vencimiento en el mes de enero de 2014.	7	<u>309.397.387</u>	<u>309.397.387</u>	-	<u>309.397.387</u>	<u>309.397.387</u>	-
		<u>1.564.231.298</u>	<u>1.564.231.298</u>	-	<u>1.564.231.298</u>	<u>1.564.231.298</u>	-
Inversiones disponibles para la venta:							
Títulos valores emitidos o avalados por la nación:							
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional con una tasa anual entre 14,95% y 18,00% y con vencimiento entre junio de 2016 y enero de 2025	30	1.581.861.000	2.006.117.158	-	1.684.066.814	2.006.117.158	322.050.344
Bonos Globales con una tasa anual entre 5,75% y 8,50%, y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril de 2025	7	238.800	204.158	-	154.434	204.158	49.724
Bonos Del Sur III con una tasa anual entre 5,25% y 8,625% y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	26	94.802.813	94.809.305	-	94.259.595	94.809.305	549.710
Bonos soberanos con una tasa anual 7,75% y 8,25, y con vencimiento hasta octubre de 2014 y octubre 2024	2	18.853	13.857	-	14.210	13.857	(353)
Petrobonos con una tasa anual 4,9% y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril 2037.	7	512.162	319.288	-	301.201	319.288	18.087
Sociedad de Garantías Reciprocas del Turismo (SOGATUR)	6.600	11.880.000	11.880.000	-	11.880.000	11.880.000	-
Bonos agrícolas con una tasa anual del 9,10%, y con vencimiento en marzo de 2014.	2	<u>23.000.000</u>	<u>23.003.588</u>	-	<u>23.129.950</u>	<u>23.003.588</u>	<u>(126.362)</u>
		<u>1.712.313.628</u>	<u>2.136.347.354</u>	-	<u>1.813.806.204</u>	<u>2.136.347.354</u>	<u>322.541.150</u>
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:							
Títulos valores emitidos o avalados por la nación -							
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional con una tasa anual entre el 9,75% y el 18,00% y con vencimiento entre mayo de 2014 hasta febrero de 2021	67	1.453.891.438	1.505.741.634	(8.219.193)	1.513.960.827	1.631.289.418	(3.678.191)
Bonos Soberano con una tasa anual entre 5,75% y 7,00%, y con vencimiento entre febrero de 2016 y diciembre de 2020	4	622.136	594.616	14.584	580.032	600.965	-
Bonos Soberano con una tasa anual del 8,50% y con vencimiento en octubre de 2024	3	113.116	106.955	400	106.555	110.712	-
Bonos Soberano con una tasa anual entre el 7,75% y 11,95%, y con vencimiento entre octubre 2019 y agosto 2031	4	15.399.432	19.661.813	(1.881.016)	21.542.829	11.126.903	-
Bonos del Sur III con una tasa anual entre el 5,25% y 9,125%, y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	41	983.001.341	961.274.507	39.426.604	921.847.903	984.896.714	(5.428.259)
Bonos del Sur II con una tasa anual entre el 5,25% y 7,125%, y con vencimiento entre marzo de 2015 y marzo de 2019.	24	11.482.490	11.233.972	362.787	10.871.185	11.683.473	-
Petrobonos con una tasa anual entre el 4,90% y 5,50% y con vencimiento entre octubre de 2014 y abril de 2037	5	105.675	62.894	(831)	63.725	66.730	5
Certificado de participación Simón Bolívar (Fondo Simón Bolívar) con una tasa de 3,75% y vencimiento entre mayo de 2015 y mayo de 2016	2	302.132.577	302.132.577	-	302.132.577	302.132.577	-
Bonos y obligaciones de la deuda pública nacional Argentina con una tasa anual del 7% y con vencimiento hasta octubre 2015.	6	371.396	366.243	-	373.715	341.685	-
Bonos agrícolas con una tasa anual del 9,10%, y con vencimiento entre abril de 2015 y abril de 2017.	10	<u>180.000.000</u>	<u>186.011.088</u>	<u>(3.902.812)</u>	<u>189.913.900</u>	<u>153.551.530</u>	-
		<u>2.947.119.601</u>	<u>2.987.186.299</u>	<u>25.800.523</u>	<u>2.961.393.248</u>	<u>3.095.800.707</u>	<u>(9.106.445)</u>
Inversiones de disponibilidad restringida:							
Otras inversiones de disponibilidad restringida -							
Fideicomiso Fondo Social de Contingencia (Banco del Tesoro)	1	2.276.074	2.276.074	-	2.276.074	2.276.074	-
Depósitos a la vista en garantía en el J. P. Morgan. (\$ 1.051.029)	2	6.604.879	6.604.879	-	6.604.879	6.604.879	-
Acciones en visa internacional.	10.938	<u>58.506</u>	<u>58.506</u>	-	<u>58.506</u>	<u>58.506</u>	-
		<u>8.939.459</u>	<u>8.939.459</u>	-	<u>8.939.459</u>	<u>8.939.459</u>	-
Inversiones en otros títulos valores:							
Bandes certificado de participación con una tasa del 3,75% y con vencimiento en junio de 2014.	2	204.970.000	204.970.000	-	204.970.000	204.970.000	-
Fondo de Simón Bolívar para la Reconstrucción certificado de participación con una tasa entre 4,66% y con vencimiento en junio de 2020 y diciembre de 2021	8	467.561.714	467.561.714	-	467.561.714	467.561.714	-
BANAVIH Valores Hipotecarios Especiales, con una tasa del 2%, y con vencimiento en noviembre de 2021	2	115.820.000	115.820.000	-	115.820.000	115.820.000	-
Sociedad de Garantías Reciprocas del estado Sucre	61.807	<u>618.018</u>	<u>618.018</u>	-	<u>618.018</u>	<u>618.018</u>	-
		<u>788.969.732</u>	<u>788.969.732</u>	-	<u>788.969.732</u>	<u>788.969.732</u>	-
		<u>7.021.573.718</u>	<u>7.485.674.142</u>	<u>25.800.523</u>	<u>7.137.339.941</u>	<u>7.594.270.550</u>	-
Provisión			<u>(26.587)</u>				-
			<u>7.485.647.555</u>				<u>313.434.705</u>

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, el Banco realizó operaciones de absorción con el Banco Central de Venezuela. Producto de estas operaciones, el Banco registró en la cuenta de ingresos financieros Bs. 38.617.

Durante los semestres terminados 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las operaciones por inversiones disponibles para la venta generaron ganancias por Bs. 67.559.788, y Bs. 172.956.211, respectivamente, registradas en el rubro "Otros Ingresos Operativos" y pérdidas por Bs. 3.577.943 y Bs. 4.139.383, respectivamente, registradas en el rubro "Otros Gastos Operativos".

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta fue de Bs. 228.888.375 y Bs. 313.434.705, respectivamente (Nota 15).

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los custodios de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones se resume a continuación:

- Banco Central de Venezuela.
- Caja Venezolana de Valores.

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece en el artículo 53 que las instituciones bancarias que mantengan posiciones en títulos valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, deberán mantenerlos en custodia en el Banco Central de Venezuela. Adicionalmente, el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo el cual establece que los Custodios deberán remitir al Ente Regulador la información referente a los valores que tengan en custodia de terceros según el modelo de Confirmación N° 1, establecido en el Manual; dicha información deberá ser remitida directamente por los custodios al Ente Regulador dentro de los 15 días hábiles bancarios seguidos al semestre que informa.

De acuerdo con diferentes circulares emitidas por el Banco Central de Venezuela, se establecieron los lineamientos referidos al proceso de traspaso de la custodia al Banco Central de Venezuela, de las posiciones de títulos valores en moneda nacional o moneda extranjera de las instituciones bancarias. Así como las posiciones en títulos o valores denominados en moneda extranjera mantenidos en la Caja Venezolana de Valores, S.A., emitidos o avalados por la Republica o por empresas del estado, en cartera propia o de terceros, fideicomisos o garantías, las cuales deberán ser transferidas a la Cuenta Especial de Custodia de Valores en Moneda Extranjera – Banco Central, en la Caja Venezolana de Valores. Para lo cual deberán autorizar a la mencionada Caja para realizar dicha transferencia. Los títulos o valores que no se encuentren en custodia en la Caja Venezolana de Valores, S.A. de igual forma deberán transferir a la Cuenta Especial de Custodia de Valores en Moneda Extranjera – Banco Central.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los títulos valores avaladas por la Nación o empresas del estado, propios, de terceros, del fideicomiso y garantías, se encuentran en custodias en la Cuenta Especial de Custodia de Valores en Moneda Extranjera – Banco Central, en la Caja Venezolana de Valores, que mantiene el Banco Central de Venezuela en dicha caja.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el valor de mercado de los títulos valores fue determinado de acuerdo con el valor razonable obtenido del sistema del BCV, Bloomberg y Reuters.

Los vencimientos de las inversiones para negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se detallan a continuación:

30 de junio de 2014

	Inversiones para negociar	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
	Valor razonable de mercado	Valor razonable de mercado	Costo amortizado
Menos de seis meses	-	15.713	43.570.532
De seis meses a un año	-	51.418.235	779.551.302
De un año a cinco años	-	274.949.174	1.638.679.146
De cinco años a diez años	-	1.681.673.519	388.595.794
Más de diez años	-	777.173.844	554.479.396
	-	<u>2.785.230.485</u>	<u>3.404.876.170</u>

31 de diciembre de 2013

	Inversiones para negociar	Inversiones disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
	Valor razonable de mercado	Valor razonable de mercado	Costo amortizado
Menos de seis meses	-	23.003.588	172.205.443
De seis meses a un año	-	14.851	43.508.968
De un año a cinco años	-	259.776.984	2.237.778.930
De cinco años a diez años	-	1.393.274.462	517.344.478
Más de diez años	-	460.277.469	16.348.480
	-	<u>2.136.347.354</u>	<u>2.987.186.299</u>

Inversiones de disponibilidad restringida

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de inversiones de disponibilidad restringida incluye 10.938, clases C de Visa Inc's, provenientes de un proceso de conversión de las acciones comunes LAC a acciones comunes clases C (Series I) realizado por dicha empresa.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene Bs. 26.587 de provisión para cubrir cualquier riesgo que se presente en la inversión en acciones de Visa Inc's, siguiendo instrucciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en Oficios N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02930 y N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-02833.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2013, el Banco vendió 11.000 acciones, registrando una ganancia de Bs. 12.020.926, registradas en el rubro "Otros Ingresos Operativos".

El Banco mantiene contratos de licencia sobre el uso de marca con Visa International Service Association y Mastercard International Incorporated para el uso no exclusivo, con carácter intransferible, de las tarjetas de crédito Visa y MasterCard, respectivamente. El convenio con Visa International Service Association es renovable automáticamente. El convenio con los servicios de Mastercard International Incorporated está efectuado a través de Consorcio Credicard el cual se renueva automáticamente. Asimismo, dichos contratos establecen la obligación del Banco de mantener como garantía de estas operaciones colaterales depositados en Instituciones Financieras en el exterior.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene inversiones de disponibilidad restringida US\$ 1.051.029, en ambos semestres, correspondientes a depósitos a la vista en instituciones financieras del exterior, destinado a garantizar a Visa Internacional Service y Credicard, las obligaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de marca de la tarjeta de crédito Visa y MasterCard.

Los vencimientos de las inversiones de disponibilidad restringida, son los siguientes:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Costo	Valor de mercado	Costo	Valor de mercado
Menos de seis meses	6.604.880	6.604.880	6.604.880	6.604.880
Más de seis meses	<u>3.955.240</u>	<u>3.955.240</u>	<u>2.334.579</u>	<u>2.334.579</u>
	<u>10.559.120</u>	<u>10.559.120</u>	<u>8.939.459</u>	<u>8.939.459</u>

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la provisión para cartera de inversión no presento movimientos.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

A continuación se muestra el resumen de la cartera de créditos y concentraciones de riesgo por actividad económica, por tipo de garantía, por tipo de crédito y por vencimientos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Por actividad económica:		
Industria Manufacturera	762.156.835	582.666.822
Establecimientos financieros y seguros	819.691.003	728.992.181
Agropecuaria, agroindustrial, pesquera y forestal	782.573.099	623.232.314
Comercial	1.956.706.940	1.416.649.171
Construcción	1.067.508.732	637.861.781
Transporte, almacenamiento, comunicaciones, electricidad, gas y agua	253.870.715	123.600.949
Minas e Hidrocarburos	25.143.167	26.316.914
Servicios comunales, sociales y personales	1.067.741.934	543.225.530
Otros	153.934.677	161.225.726
	6.889.327.102	4.843.771.388
Provisión para cartera de créditos	(256.049.533)	(242.491.568)
	<u>6.633.277.569</u>	<u>4.601.279.820</u>
Por tipo de garantía:		
Avales y Fianzas	4.468.382.243	3.648.607.181
Prendaria	238.681.286	198.013.502
Hipotecaria	2.169.540.328	994.021.655
Sin garantías	12.723.245	3.129.050
	6.889.327.102	4.843.771.388
Por tipo de crédito:		
Créditos en cuentas corrientes	1.877.431	4.670.181
Documentos descontados	400.200	611.200
Créditos a plazo fijo	257.192.021	183.993.141
Créditos en cuotas	4.070.050.059	2.672.993.132
Tarjetas de crédito	416.338.500	234.826.929
Arrendamiento financiero	-	5.100.006
Adquisición de vehículos	16.191.542	24.360.015
Créditos hipotecarios	293.030.771	272.865.510
Créditos agrícolas	782.573.098	623.232.313
Créditos para microempresarios	278.620.058	263.854.299
Créditos para turismo	112.062.741	124.533.983
Créditos para actividad manufacturera	660.990.681	432.730.679
	6.889.327.102	4.843.771.388
Resumen de la cartera de créditos por vencimientos:		
Menos de seis meses	203.369.595	163.248.797
Entre seis meses y un año	28.760.343	47.239.383
Más de un año	6.657.197.164	4.633.283.208
	6.889.327.102	4.843.771.388
Resumen del movimiento de la provisión para cartera:		
Saldo al inicio del período	(242.491.568)	(265.032.972)
Más:		
Provisiones hechas en el período	(26.901.818)	(16.933.081)
Provisión hecha con ganancias por fluctuación cambiaria (Nota 15)	(14.676.344)	-
Reclasificación desde provisión para rendimientos	(6.752.823)	-
Ajuste ordenado por la Superintendencia	-	(10.734.419)
Menos:		
Reclasificación a provisión para rendimientos	-	3.603.884
Castigos de cartera de créditos	34.743.020	46.600.895
Reclasificación a la provisión de créditos contingentes	30.000	4.125
	(256.049.533)	(242.491.568)

De conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una provisión genérica de la cartera de créditos de Bs. 71.679.475 y Bs. 51.070.711, respectivamente, equivalente al 1% sobre el saldo de capital de la cartera de créditos, excepto para el saldo de la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de un 2%.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la provisión para cartera de créditos cubre la cartera vencida y en litigio.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una cartera de créditos vencida por Bs. 109.656.606 y Bs. 103.318.836, respectivamente, asimismo, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una cartera de créditos en litigio por Bs. 4.825.753 y Bs. 14.017.116, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco dejó de reconocer intereses por cartera vencida y en litigio por Bs. 57.516.607 y Bs. 77.538.534, respectivamente, registrados en cuentas de orden.

Adicionalmente, el Banco reconoció Bs. 8.760.887 y Bs. 10.680.413, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente, por intereses sobre cartera vencida y en litigio que se habían mantenido en cuentas de orden en semestres anteriores.

La Superintendencia mediante Resolución N° 146.13 de fecha 10 de septiembre de 2013, publicada en Gaceta Oficial N° 40.247 de esa misma fecha, estableció las normas relativas a la provisión anticíclica, para cubrir pérdidas latentes no identificadas. En función al cronograma indicado en la mencionada Resolución, el Banco registró el 0,25% del saldo de capital de la cartera de créditos bruta al 30 de abril de 2014, como provisión anticíclica. De la misma forma, la Superintendencia estableció las modificaciones al Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo, relacionadas con la inclusión de la provisión anticíclica para la cartera de crédito, de acuerdo con lo establecido en dicha Resolución. En función a lo antes expuesto, al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene una provisión por este concepto por Bs. 14.676.344.

Tarjetas de crédito

En Gaceta Oficial N° 40.431 de fecha 11 de junio de 2014, el Banco Central de Venezuela establece mediante Aviso Oficial las tasas de interés activa máxima y mínima para operaciones con tarjeta de crédito en 29% y 17%, respectivamente. Adicionalmente, señala que las instituciones del sector bancario podrán cobrar como máximo una tasa del 3% anual sobre las obligaciones morosas de sus clientes.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la tasa máxima mantenida por el Banco para las tarjetas de crédito fue de veintinueve por ciento (29%).

Cartera de Crédito Dirigida

A través de Leyes y Resoluciones el Ejecutivo Nacional, por órgano de sus Ministerios, han fijado porcentajes mínimos de tipos de cartera de créditos que las instituciones del sector bancario deben destinar a diversos sectores de la economía nacional. A continuación resumimos los tipos de créditos regulados así como sus detalles de porcentajes requeridos y bases de cálculos (en bolívares):

30 de junio de 2014

Tipo de créditos		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo
Agrícola	(1 y 2)	23%	24,69%	967.383.979	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Microcréditos	(3)	3%	5,75%	278.620.058	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior
Manufactura	(4)	10%	13,65%	660.990.681	Cartera de créditos bruta al cierre del mes de diciembre de 2013
Turismo	(5)	2%	3,16%	123.942.741	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Hipotecario	(6 y 7)	-	4,85%	234.969.663	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013.

31 de diciembre de 2013

Tipo de créditos		Porcentaje requerido	Porcentaje mantenido	Saldo mantenido	Base de cálculo
Agrícola	(1 y 2)	22%	27,58%	819.256.001	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Microcréditos	(3)	3%	6,89%	263.854.299	Cartera de créditos bruta al cierre del semestre anterior
Manufactura	(4)	10%	14,46%	432.730.679	Cartera de créditos bruta al cierre del mes de diciembre 2012
Turismo	(5)	4%	4,19%	124.533.983	Promedio de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012 y 2011
Hipotecario	(6 y 7)	20%	17,34%	518.874.312	Cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2012.

- (1) En Gaceta Oficial N° 40.420 de fecha 27 de mayo de 2014, el Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banco Pública y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publicaron las Resoluciones N° 052 y DM/N° 029/2014, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de la cartera agrícola, distribuidos de la siguiente forma: 21% para los meses entre febrero y abril, 22% para mayo, 23% para junio, 24% para julio, agosto y septiembre y 25% para los meses entre octubre y diciembre de 2014. En Gaceta Oficial N° 40.133 de fecha 21 de marzo de 2013, el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el Ministerio del Poder Popular para la Agricultura y Tierras publicaron las Resoluciones N° 3.283 y DM/N° 018/2013, donde se establecieron los porcentajes de cumplimiento de la cartera agrícola de la siguiente forma: 21% para los meses entre febrero y abril, 22% para mayo, 23% para junio, 25% para julio y agosto, 24% para septiembre y octubre, 23% para noviembre y 22% para diciembre de 2013.
- (2) De acuerdo a lo establecido en el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Agrario N° 6.219, en el artículo 8 las instituciones del sector bancario podrán imputar como parte de la cartera agraria las inversiones que realicen en instrumentos de financiamiento tales como: certificados de depósito, bonos agrícolas y bonos de prenda, operaciones de reporto de los mismos y certificados ganaderos, las cuales en ningún caso podrán exceder el 15% de la cartera agraria requerida. Al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 782.573.098, Bonos Agrícolas por Bs. 184.810.881, de los cuales el Banco consideró formando parte de la Cartera Agrícola un monto inferior al 30% la cartera agrícola requerida, alcanzando una cartera obligatoria, de Bs. 967.383.979. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene cartera destinada al sector agrícola por Bs. 623.232.313, Bonos Agrícolas por Bs. 209.014.676, de los cuales el Banco considero formando parte de la Cartera Agrícola solo lo equivalente al 30% la cartera agrícola requerida, alcanzando una cartera obligatoria, con Bs. 819.256.001.
- (3) De acuerdo a la Disposición Transitoria de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, se estableció el 3% de cumplimiento sobre la cartera de microcrédito, cuya base de cálculo es la cartera bruta del semestre inmediatamente anterior al momento de su cálculo.
- (4) Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Crédito para el Sector Manufacturero publicado en Gaceta Oficial N° 39.904 de fecha 17 de abril de 2012, donde se establecieron los porcentajes y condiciones de cumplimiento de la cartera.
- (5) En Gaceta Oficial N° 40.373 de fecha 17 de marzo de 2014, el Ministerio del Poder Popular para el Turismo, publicó la Resolución N° 018 donde se establece que las instituciones del sector bancario al 30 de junio y 31 de diciembre destinarán el 2% y 4%, respectivamente, sobre el promedio de los cierres de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, al financiamiento de las operaciones y proyectos de carácter turístico sindicados en la citada Resolución. Por otro lado, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 093, emitida por el Ministerio mencionado anteriormente, se fija un aporte único y voluntario para la adquisición de Acciones Tipo "B" de la Sociedad de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa del Sector Turismo (SOGATUR), el cual podrán imputar como parte de la cartera de turismo. Al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene Bs. 11.880.000 correspondientes a dichas acciones (Nota 4).
- (6) En Gaceta Oficial N° 40.375, de fecha 19 de marzo de 2014, se publicó la Resolución N° 16 emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, en la cual se establece en 20% el porcentaje mínimo sobre la cartera de créditos bruta anual al 31 de diciembre de 2014, que con carácter obligatorio deberán colocar con recursos propios las instituciones del sector bancario obligadas a conceder créditos hipotecarios destinados a la construcción, adquisición, ampliación, mejoras y autoconstrucción de vivienda principal, en el Marco de la Gran Misión Vivienda Venezuela.
- (7) De acuerdo con las Resoluciones N° 16 y N° 50, emitidas por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat y el Órgano Superior del Sistema Nacional de Vivienda y Hábitat, donde se encargaron de establecer el procedimiento para la transferencia o uso de los recursos destinados a la construcción de viviendas que será destinado de forma parcial al cumplimiento de la cartera de crédito hipotecaria obligatoria en el ramo de la construcción. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene una cartera destinada al sector hipotecario de Bs. 96.437.784 y Bs. 111.189.171, respectivamente, incluye Títulos Valores en el Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción por Bs. 138.531.879 y Bs. 407.685.141, respectivamente, representando el 4,85% y 17,34% del total de la cartera de crédito bruta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013, incluye Bs. 100.656.159, de Bonos Fondo Simón Bolívar para la Reconstrucción 2013-II, colocados y pagados en enero y febrero del 2014.

6. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

A continuación se presenta el detalle de los intereses y comisiones por cobrar:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos	123.662.284	104.200.473
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos:		
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	107.136.780	89.763.027
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados	12.796.402	20.743.959
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	29.447.294	15.733.512
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	-	-
Rendimientos por cobrar por microcréditos	3.210.827	3.150.292
Rendimientos por cobrar por créditos reestructurados según Decreto 6240	26.494	189.485
	152.617.797	129.580.275
Comisiones por cobrar	3.237.666	4.192.262
Rendimientos por cobrar por otras cuentas por cobrar	1.141.150	1.141.150
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(54.290.569)	(65.750.073)
	<u>226.368.328</u>	<u>173.364.087</u>

Los cambios en la provisión para los rendimientos por cobrar y otros, son los siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldos al comienzo del semestre	(65.750.073)	(73.947.211)
Más:		
Constitución de provisión de rendimientos para cartera de créditos	(3.385.954)	(21.488)
Reclasificación de provisión de cartera de crédito	-	(3.603.884)
Reclasificación de provisión de créditos contingentes	-	(98.089)
Menos:		
Reclasificación a provisión de cartera de créditos	6.752.823	-
Castigo de rendimientos por cobrar	8.092.635	11.920.599
Saldos al final del semestre	<u>(54.290.569)</u>	<u>(65.750.073)</u>

Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco efectuó cobros de rendimientos por cobrar de cartera de crédito, castigados en semestres anteriores por Bs. 10.425.146 y Bs. 14.346.999 respectivamente, los cuales fueron registrados en la cuenta 521.01 "Ingresos por recuperación de créditos castigados".

7. BIENES REALIZABLES

Los bienes realizables se componen de lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Bienes recibidos en pago:		
Inmuebles	26.678.724	29.478.724
Muebles	1.953.416	1.953.416
Bienes fuera de uso	1.121.830	1.155.830
Apartado para bienes realizables	(23.548.866)	(19.825.546)
	<u>6.205.104</u>	<u>12.762.424</u>

Al 31 de diciembre de 2013, fueron transferidos a bienes fuera de uso Bs. 1.953.416 proveniente de las obras en ejecución de los bienes de uso, debido a que habían transcurrido 24 meses de iniciada efectivamente las obras, sin que estas hubieran finalizado, tal como lo establece el manual de contabilidad para bancos.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, se firmó una opción compra-venta sobre inmuebles recibidos en pagos registrados por Bs. 2.800.000, ubicados en Ciudad Guayana, Estado Bolívar; el ingreso fue diferido hasta tanto no fuese concretada dicha venta.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, el Banco reclasificó a bienes de usos un terreno ubicados en la Ciudad de Tucupita - Estado. Delta Amacuro, registrado en bienes fuera de uso, por Bs. 34.000.

8. BIENES DE USO

Para el semestre terminado al 30 de junio de 2014, el movimiento de los bienes de uso se compone de la siguiente manera:

	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipos	Equipos de transporte	Terrenos	Obras en ejecución y otros	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre de 2013	568.622.867	119.512.873	3.743.865	842.080	43.372.994	736.094.679
Adiciones	-	4.768.890	-	-	3.110.997	7.879.887
Capitalizaciones	43.851.616	64.084	-	-	(43.915.700)	-
Reclasificaciones de bienes fuera de uso	-	-	-	34.000	-	34.000
Reclasificaciones a gastos diferidos	-	-	-	-	(719.031)	(719.031)
Retiros	(1.391.134)	(258.685)	(24.494)	-	(20.250)	(1.694.563)
Al 30 de junio de 2014	<u>611.083.349</u>	<u>124.087.162</u>	<u>3.719.371</u>	<u>876.080</u>	<u>1.829.010</u>	<u>741.594.972</u>
Depreciación acumulada:						
Al 31 de diciembre de 2013	(42.782.788)	(86.780.282)	(3.699.847)	-	-	(133.262.917)
Cargo en el semestre	(8.203.242)	(4.482.801)	(16.187)	-	-	(12.702.230)
Retiros	86.623	212.113	24.494	-	-	323.230
Al 30 de junio de 2014	<u>(50.899.407)</u>	<u>(91.050.970)</u>	<u>(3.691.540)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(145.641.917)</u>
Al 30 de junio de 2014	<u>560.183.942</u>	<u>33.036.192</u>	<u>27.830</u>	<u>876.080</u>	<u>1.829.011</u>	<u>595.953.055</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>525.840.079</u>	<u>32.732.591</u>	<u>44.018</u>	<u>842.080</u>	<u>43.372.994</u>	<u>602.831.762</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de junio de 2013, el gasto de depreciación ascendió a Bs. 12.849.242 y Bs. 11.681.065, respectivamente, registrado en el rubro de "Gastos generales y administrativos".

Las obras en ejecución adicionadas durante el primer semestre del 2014, corresponden principalmente a remodelaciones de distintas agencias del Banco.

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos están conformados por lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gastos diferidos:		
Gastos de organización e instalación (1)	2.987.860	2.987.860
Amortización acumulada	(2.923.402)	(2.549.919)
	<u>64.458</u>	<u>437.941</u>
Mejoras a propiedades arrendadas	66.817.853	83.471.606
Amortización acumulada	(41.735.961)	(50.643.252)
	<u>25.081.892</u>	<u>32.828.354</u>
Software	2.190.001	3.037.041
Amortización acumulada	(1.806.935)	(2.304.724)
	<u>383.066</u>	<u>732.317</u>
Otros gastos diferidos (2)	11.323.350	11.447.776
Amortización acumulada	(5.311.511)	(4.270.228)
	<u>6.011.839</u>	<u>7.177.548</u>
Licencias compradas	3.834.547	4.704.309
Amortización acumulada	(2.597.322)	(3.441.888)
	<u>1.237.225</u>	<u>1.262.421</u>
Gastos Proyecto Chip, neto (3)	<u>936.842</u>	<u>1.320.813</u>
	<u>33.715.322</u>	<u>43.759.394</u>
Bienes diversos	42.133.234	27.520.426
Oficina Principal y Sucursal	-	-
Partidas por aplicar (4)	30.615.476	8.355.424
Títulos valores vencidos	443.000	443.000
Varias	195.200.058	107.727.286
	<u>302.107.090</u>	<u>187.805.530</u>
Provisión para otros activos	(10.108.817)	(10.183.893)
	<u>291.998.273</u>	<u>177.621.637</u>
Varias:		
Anticipo a proveedores (5)	45.797.833	11.838.898
Impuestos pagados por anticipado	11.551.875	8.358.029
Otros gastos pagados por anticipado	44.261.150	15.016.348
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	104.588
Depósitos dados en garantía (6)	27.906.689	751.460
Partidas deudoras pendientes en conciliación	-	612.088
Cuentas por cobrar a otras Instituciones por operaciones con tarjetas de crédito o débito	7.435.763	20.932.901
Otras cuentas por cobrar (7)	58.246.748	50.112.974
	<u>195.200.058</u>	<u>107.727.286</u>

(1) Los gastos de organización e instalación corresponden a la instalación de nuevas agencias, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras.

(2) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los otros gastos diferidos incluyen Bs. 10.320.011 correspondientes a gastos de fusión con el extinto Banco Guayana, C.A., en fecha 5 de octubre de 2012, la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario, mediante Oficio N° SIB-II-GIBPV-GIBPV6-28011, autorizó el diferimiento de estos gastos, por un período de 5 años, contados a partir de la autorización de la fusión (abril 2012).

(3) Los gastos de proyecto chip corresponden a gastos incurridos en la incorporación del chip en tarjetas de débito y crédito.

(4) Las partidas por aplicar corresponden a saldos deudores de operaciones que no han sido registradas en las cuentas correspondientes, dado que la documentación necesaria para su registro no está disponible. En el mes de julio de 2014, estas partidas fueron regularizadas en un 100%.

(5) Los anticipos a proveedores corresponden principalmente a Bs. 17 millones, por anticipos para la adquisición de plásticos de tarjetas de créditos, Bs. 12 millones, por anticipos para la adquisición de cheques para clientes, pagos por valuaciones de trabajos de remodelación de agencias y otros por compras y servicios contratados.

(6) Al 30 de junio de 2014, los depósitos dados en garantía incluyen principalmente Bs. 27.338.620 depositados al Banco Mercantil, C.A. Banco Universal como colateral dado en garantía a Consorcio Credicard, para cubrir operaciones de débitos de Banco Caroní, C.A. Banco Universal, ante la franquicia MasterCard.

(7) El detalle de las otras cuentas por cobrar varias es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Préstamos a empleado, garantía y póliza de vehículo	8.303.769	7.291.585
Cuentas por cobrar por compensación	1.036.947	1.173.475
Faltantes de ATM, Oficinas y otras	58.009	64.227
Cheques no enviados a cámara de compensación (8)	6.573.204	6.573.204
Cuentas por cobrar por venta de bienes realizables (9)	12.000.000	11.100.000
Adelantos a Visa y MasterCard (10)	-	8.797.880
Varias (11)	<u>30.274.819</u>	<u>15.112.603</u>
	<u>58.246.748</u>	<u>50.112.974</u>

(8) Los cheques no enviados a cámara de compensación al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, corresponden a cheques no enviados a cámara de compensación en su oportunidad, sobre los cuales se están haciendo las gestiones correspondientes para su recuperación. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, dichas partidas se encuentran provisionadas en un 100%.

(9) Al 30 de junio de 2014, las cuentas por cobrar por venta de bienes realizables, corresponden a una opción de compra -venta de bienes inmuebles que se mantenían registrados en bienes realizables, y cuyos ingresos se encuentran diferidos hasta que sea concretada la venta. Al 31 de diciembre de 2013, corresponden a una opción de compra -venta de bienes muebles que se mantenían registrados en cuentas de orden, estos saldos fueron cobrados durante el primer semestre del 2014.

(10) Los adelantos a Visa y MasterCard, corresponde a montos transferidos a dichas compañías con el fin cancelar las operaciones pendientes, productos del uso de tarjetas efectuadas por clientes del Banco en el exterior. Esta operación se efectuó para evitar la suspensión por parte de Visa y MasterCard de sus operaciones con el Banco. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco se encuentra en espera de las liquidaciones correspondiente por parte del Banco Central de Venezuela (BCV).

(11) El detalle de varias es el siguiente

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Otras cuentas por cobrar (cajeros)	619.308	771.735
Cuentas por cobrar solicitud CADIVI	471.258	481.543
Otras cuentas por cobrar operaciones	23.102.930	5.056.427
Otras cuentas por cobrar SICAD	2.548.872	2.548.872
Varios	<u>3.532.451</u>	<u>6.254.026</u>
	<u>30.274.819</u>	<u>15.112.603</u>

Al 30 de junio de 2014, las Otras cuentas por cobrar operaciones, corresponden a rendimientos por cobrar por Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias registradas en otras inversiones.

Proyecto Chip

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrados Bs. 936.842 y Bs. 1.320.813, respectivamente, en la cuenta de "Gastos diferidos", correspondientes a los costos netos incurridos en el proyecto de incorporación Chip en las Tarjetas de Débito, Crédito y demás Tarjetas de Financiamiento de Pago Electrónico. Asimismo, durante el primer semestre de 2014 y segundo semestre de 2013, el Banco registró Bs. 383.972 y Bs. 540.390, respectivamente, por concepto de amortización de los gastos diferidos por el proyecto Chip

Los cambios en la provisión para otros activos, son los siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldos al comienzo del semestre	10.183.893	10.183.893
Menos:		
Castigos	(75.706)	-
Saldos al final del semestre	<u>10.108.187</u>	<u>10.183.893</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el gasto de amortización por gastos diferidos ascendió a Bs. 12.596.814 y Bs. 22.194.082, respectivamente, registrado en el rubro de "Gastos generales y administrativos".

10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

En Gaceta Oficial N° 40.314 de fecha 12 de diciembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 13-11-02 del Banco Central de Venezuela, vigente a partir del 1 de diciembre de 2013, en la cual se estableció que las tasas de interés para los depósitos de ahorro no podrán ser inferiores al 16% para los saldos diarios de hasta Bs. 20.000 y no podrán ser inferiores al 12,5% para los saldos diarios superiores a Bs. 20.000. Asimismo, se estableció que no podrán ser inferiores las tasas de interés al 14,5% para los depósitos a plazo y por las operaciones mediante las cuales se emiten certificados de participaciones a plazo. Esta Resolución deroga a la Resolución N° 09-06-02.

En Gaceta Oficial N° 40.301 de fecha 25 de noviembre de 2013, se publica la Resolución N° 171.13 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual establecen modificaciones al Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, con vigencia a partir del mes de noviembre de 2013, relacionadas con la inclusión de los depósitos y certificados a la vista de clientes, los cuales son exigibles en un plazo menor a 30 días, dentro de la cuenta depósitos a la vista.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene captaciones de entidades oficiales por Bs. 4.230.020.270 y Bs. 2.729.135.997, respectivamente.

Cuentas corrientes remuneradas

Las cuentas corrientes remuneradas generaron intereses a tasas anuales de 0,5% durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, con vencimiento a la vista.

Depósitos de ahorro

Los depósitos de ahorros a la vista generaron intereses a tasas anuales del 12,5% durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Depósitos a plazo

A continuación se presenta el detalle de los depósitos a plazo, según su vencimiento:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Hasta 30 días	-	-
31 a 60 días	494.434	624.956
61 a 90 días	-	32.250
91 a 180 días	-	701.574
Más de 180 días	-	-
	<u>494.434</u>	<u>1.358.780</u>

Los Certificados de Depósitos a Plazo Fijo son nominativos, negociables y generaron intereses a favor de sus tenedores a tasas anuales de 14,5%, durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Captaciones del público restringidas

Las captaciones restringidas son las siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Fondos embargados de depósitos de ahorro	430	430
Depósitos de ahorro y a plazo afectados en garantía	<u>5.317.212</u>	<u>5.082.015</u>
	<u>5.317.642</u>	<u>5.082.445</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los depósitos de ahorro y a plazo afectados en garantía corresponden a intereses no cancelados, por bonos de clientes que mantiene el Banco Caroní, C.A. Banco Universal.

11. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

A continuación se presenta el detalle de los saldos más relevantes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año: Depósitos a la vista	<u>3.566.339</u>	<u>1.409.796</u>

12. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

El saldo se compone de lo siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Gastos por pagar por captaciones del público:		
Cuenta Corriente	9	26.430
Depósitos de ahorro	172.635	153.426
Depósitos a plazo	2.747	158.719
Otras obligaciones a la vista	<u>995.303</u>	<u>577.456</u>
	<u>1.170.694</u>	<u>916.031</u>
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH	273.854	250.315
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	23.604	23.604
Gastos por otras obligaciones por la intermediación financiera	<u>8.027</u>	<u>8.027</u>
	<u>1.476.179</u>	<u>1.197.977</u>

Las obligaciones financieras del país hasta un año causaron intereses para los depósitos a plazo, a una tasa anual de 14,5% durante los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

13. ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS

Las partidas relevantes de este rubro son las siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Aportes y retenciones laborales por pagar	<u>5.502.504</u>	<u>2.867.508</u>
Varias:		
Proveedores	10.692.041	3.752.424
Servicios por pagar	4.945.169	331.866
Utilidades por pagar	28.524.111	314.907
Impuestos retenidos al personal y accionistas	167.266	125.271
Impuestos retenidos a terceros	6.452.008	6.481.601
Primas de seguros retenidas	22.286	112.085
Retenciones por orden judicial	4.113	4.113
Otras retenciones a terceros por pagar	3.726.950	3.165.170
Cheques de gerencia (1)	6.166.044	8.759.802
Bonificaciones por pagar	7.822.505	13.590.424
Otras cuentas por pagar varias	<u>1.299.866</u>	<u>1.123.436</u>
	<u>69.822.359</u>	<u>37.761.099</u>
Provisiones para créditos contingentes (2)	<u>60.050</u>	<u>30.050</u>
Otras provisiones:		
Provisión para antigüedad (8)	73.145.686	63.560.618
Provisión de intereses sobre prestaciones sociales	7.903.693	3.726.757
Provisión para impuestos	142.986	142.985
Prevención Integral contra la Legitimación de Capitales (3)	7.933.259	6.370.478
Provisión para vacaciones por pagar	5.290.070	4.125.466
Cuentas por pagar Maestro	22.567.878	28.754.491
Aporte social para el financiamiento de proyectos de consejos comunales (4)	7.813.903	13.581.822
Otras Provisiones (5)	<u>11.590.229</u>	<u>11.587.088</u>
	<u>136.387.704</u>	<u>131.849.705</u>
Ingresos diferidos (6)	28.155.142	18.408.624
Partidas por aplicar (7)	28.151.069	28.426.221
Ingresos devengados para créditos reestructurados	<u>7.025.771</u>	<u>3.431.333</u>
	<u>63.331.982</u>	<u>50.266.178</u>
	<u>275.104.599</u>	<u>222.774.540</u>

- (1) Los cheques de gerencia corresponden a obligaciones pendientes de pago a proveedores por insumos y servicios varios.
- (2) La gerencia considera prudente mantener provisiones para contingencias por Bs. 60.050 y Bs. 30.050, para los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.
- (3) Con fecha 15 de septiembre de 2010, fue publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.510, la Ley Orgánica de Drogas, la cual establece un aporte de 1% de su ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio ante el Fondo Nacional Antidrogas (FONA). Asimismo, en Gaceta Oficial N° 39.643 de 28 de marzo de 2011, la Oficina Nacional Antidrogas (ONA) publicó la providencia administrativa N° 004-2011 mediante la cual se dictan las normas para efectuar el pago y distribución del aporte y contribución especial.
- (4) La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece en su artículo 48 la constitución de un apartado para dar cumplimiento al aporte de responsabilidad social, que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. El aporte previsto en esta Ley, se alcanzará con aportes semestrales del 5% de los resultados brutos antes de impuesto. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene registrado Bs. 7.813.903 y Bs. 13.581.822, respectivamente, en la cuenta "Provisión aporte de responsabilidad social" por este concepto, en la cuenta 274.99 Otras Provisiones por Pagar. Al 13 de marzo de 2014, se pagó el aporte social mantenido al 31 de diciembre de 2013.
- (5) Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las otras provisiones corresponden principalmente a registros realizados por instrucciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, de acuerdo al Oficio N° SIB-IIIGIBPV-GIBPV6-22062 de fecha 26 de julio de 2012, donde se indica registrar contablemente Bs. 6.967.815 y Bs. 229.514, con cargo a las subcuenta 352.01 "Ganancia por fluctuaciones cambiarias y crédito a la subcuenta 274.99 "Otras provisiones", respectivamente, ya que se desconocen los activos en moneda extranjera que originaron la revalorización, debido a que el Banco no ha consignado la documentación soporte del registro inicial de la ganancia contabilizada en la prenombrada subcuenta 352.01 (Nota 15).

(6) Los ingresos diferidos al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluyen principalmente ingresos financieros cobrados por anticipado por Bs. 12.775.848 y Bs. 6.918.219; y Bs. 14.988.889 y Bs. 11.100.000, respectivamente, por ingresos diferidos por la opción de compra-venta de bienes realizables, previamente registrado en bienes realizables y cuentas de orden (Nota 9).

(7) Las partidas por aplicar, corresponden a saldos acreedores de operaciones que no han sido registradas a las cuentas correspondientes, dado a que la documentación necesaria para su registro no está disponible. Adicionalmente, las partidas por aplicar incluyen Bs. Bs. 6.854.533 por ingresos por reversos de operaciones en redes electrónicas efectuadas en años anteriores, instruida por la Superintendencia mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-10945 de fecha 8 de abril de 2014.

(8) El apartado para prestaciones sociales comprende el pasivo relacionado con los derechos adquiridos según la Ley Orgánica del Trabajo, los Trabajadores y las Trabajadoras (LOTTT) vigente a partir del mes de mayo de 2012. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las obligaciones por prestaciones sociales, se basan en el cálculo simplificado establecido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV), de acuerdo con la metodología establecida en la LOTTT.

14. IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta

El ejercicio fiscal anual del Banco finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las principales diferencias entre el enriquecimiento neto gravable fiscal y la utilidad contable las originan las provisiones y apartados, los cuales normalmente son deducibles fiscalmente en períodos siguientes cuando efectivamente se causan, los enriquecimientos exentos del impuesto sobre la renta generados por los Bonos de la Deuda Pública Nacional y otros títulos emitidos por la República Bolivariana de Venezuela, y el efecto neto del reajuste regular por inflación fiscal.

La legislación fiscal venezolana contempla anualmente el cálculo de un ajuste regular por inflación de sus partidas no monetarias, el cual se incluye en la conciliación de la renta neta fiscal como una partida gravable o deducible según sea el caso. En cuanto a las propiedades, planta y equipos y otros activos similares, este ajuste regular por inflación es depreciado o amortizado en el resto de la vida útil fiscal de los activos respectivos. Para el caso de los inventarios, este ajuste es considerado en el costo de venta de los productos una vez consumidos o vendidos. El ajuste regular total del año es determinado mediante la suma algebraica del monto de los diferentes ajustes por inflación de cada partida no monetaria. Este total como partida de conciliación es considerado como una diferencia permanente a los efectos del cálculo del impuesto sobre la renta diferido del año.

A continuación se presenta una conciliación entre la ganancia contable y el enriquecimiento neto fiscal por el año terminado el 31 de diciembre de 2013:

Utilidad según libros	<u>416.794.368</u>
Partidas de conciliación:	
Partidas no deducibles:	
Provisiones para cartera de créditos, rendimientos por cobrar, créditos contingentes y otros activos	44.769.539
Gastos no deducibles asociados a ingresos exentos	39.710.297
Pérdida en venta de D.P.N	22.856.810
Donaciones	734.850
Multas y reparos	1.755.876
Obligaciones por pagar	<u>11.525.980</u>
	<u>121.353.352</u>
Partidas no gravables:	
Ingresos exentos por títulos valores emitidos o avalados por la Nación	(946.487.714)
Utilidad estatutaria	(20.839.718)
Aporte LOSEP	<u>(4.167.944)</u>
	<u>(971.495.376)</u>
Ganancia por ajuste por inflación	<u>619.838.417</u>
Enriquecimiento neto	<u>186.490.761</u>
Pérdidas fiscales trasladables de ejercicios fiscales anteriores	<u>(418.158.664)</u>
Provisión de impuestos	<u>-</u>

De conformidad con la mencionada legislación, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta que celebren transacciones con partes vinculadas 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, de acuerdo con alguno de los métodos establecidos en dicha legislación. La gerencia no efectuó el estudio sobre precios de transferencia requerido para documentar las mencionadas transacciones, debido a que no tiene operaciones con compañías relacionadas en el exterior.

De conformidad con dicha legislación, el Banco puede trasladar las pérdidas fiscales operativas, distintas a las originadas por el ajuste fiscal por inflación, hasta tres (3) años subsiguientes al ejercicio en que se incurran. El efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación, podrá ser trasladado hasta el año subsiguiente al ejercicio en que se incurra. Al 30 de junio de 2014, el Banco mantiene pérdidas fiscales operativas trasladables por Bs. 43.293.668 y Bs. 188.374.235, las cuales expiran en 2014 y 2015, respectivamente.

El efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación, podrá ser trasladado hasta el año subsiguiente al ejercicio en que se incurra, al 30 de junio de 2014, el Banco no mantiene efecto fiscal deducible no compensado del ajuste fiscal por inflación.

Impuesto diferido

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco decidió no reconocer impuesto diferido debido a que ha generado pérdidas fiscales en años anteriores y la gerencia estima, que no generará suficientes utilidades gravables en ejercicios fiscales futuros contra las que cargar las diferenciales temporales deducibles.

15. PATRIMONIO

Capital social

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el capital social del Banco está constituido como se indica a continuación, expresado en bolívares, excepto el número de acciones y el porcentaje de participación:

	%	Acciones	Capital social suscrito		
			Pagado	No pagado	Total
Accionistas:					
Acciones Aradema, C.A.	9,72	1.320.048	13.200.483	-	13.200.483
Acciones Conjugadas, C.A.	9,72	1.320.048	13.200.483	-	13.200.483
Inversiones Santa Bárbara, C.A.	9,70	1.317.332	13.173.321	-	13.173.321
Inversiones Cayes, C.A.	9,54	1.295.603	12.956.029	-	12.956.029
Inversiones Led, C.A.	9,43	1.280.664	12.806.641	-	12.806.641
Inversiones 5115, C.A.	8,73	1.185.599	11.855.989	-	11.855.989
Montalban, C.A.	7,22	980.530	9.805.297	-	9.805.297
Inversiones Lozon, C.A.	6,47	878.674	8.786.741	-	8.786.741
Inversiones Vevos, C.A.	6,47	878.674	8.786.741	-	8.786.741
Otros	23,00	3.123.572	31.235.710	-	31.235.710
	<u>100,00</u>	<u>13.580.744</u>	<u>135.807.435</u>	<u>-</u>	<u>135.807.435</u>

El valor nominal de las acciones es de Bs. 10 cada una.

Reserva de capital

De acuerdo con Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la reserva de capital (legal) se debe formar mediante el aporte de un 20% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital social y después de dicho límite, este apartado será de 10% hasta que cubra el 100% del capital social.

Resultados acumulados

De acuerdo con la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario a partir del semestre finalizado el 31 de diciembre de 1999, los Bancos y Otras Instituciones Financieras deberán crear un apartado patrimonial equivalente al 50% de los resultados del semestre y de los semestres anteriores a esa fecha, el cual se registrará en la cuenta de "Superávit restringido". Los saldos incluidos en esta cuenta no podrán ser utilizados para el reparto de dividendos en efectivo y sólo podrán ser utilizados para aumentar el capital social.

El detalle del superávit restringido que se presenta como parte de los resultados acumulados, es el siguiente:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Superávit restringido:		
Aporte semestral acumulado de cincuenta por ciento (50%) de los resultados llevados a superávit restringido	424.780.544	363.050.703
Traspaso reserva legal de Banco Guayana, C.A.	<u>3.072.454</u>	<u>3.072.454</u>
	<u>427.852.998</u>	<u>366.123.157</u>

Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-10945 de fecha 8 de abril de 2014, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario instruyó al Banco a revertir resultados acumulados por Bs. 6.854.533 por ingresos por reversos de operaciones en redes electrónicas efectuadas en años anteriores contra la cuenta N° 276.01 "Diferencias Sobrantes de Caja". Así mismo, mediante Oficio N°. SIB-GGIBPV-GGIBPV6-04958 de fecha 21 de febrero de 2014, la Superintendencia instruyó revertir Bs. 483.911 de los resultados acumulados, por ingresos no identificados registrados en junio de 2012, derivados de reclasificaciones en cuentas de orden.

En fecha 27 de enero de 2014, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo dictó sentencia definitiva declarando sin lugar la demanda de nulidad interpuesta por el Banco sobre la Resolución N°. 04706 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, en la cual se ordenó al Banco dejar sin efecto el pago de dividendos aprobados por las Asambleas Generales de Accionistas de fecha 25 de marzo y 25 de setiembre de 2002, así como de 28 de marzo y 30 de setiembre de 2003 y 31 de marzo de 2004, las cuales fueron pagados a los accionistas mediante la entrega de títulos valores emitidos por la República Bolivariana de Venezuela. Al 30 de junio de 2014, los accionistas no han efectuado el reintegro de los dividendos antes indicados. (Nota 27)

Resultado no realizado en inversiones disponibles para la venta

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cuenta de resultados no realizados originados por la valuación de las inversiones disponibles para la venta, presentó los siguientes cambios:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Saldo al inicio del período	313.434.705	239.556.059
Más:		
Ganancia no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	256.567.207	283.466.292
Pérdida realizada por venta de inversiones	4.290.425	13.692.841
Amortización Pérdida no realizada de inversiones Reclasificadas a mantenidas hasta su vencimiento	2.817.491	3.413.444
Ganancia por fluctuación cambiaria		
Menos:		
Pérdida no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	(319.461.947)	(57.754.400)
Ganancia realizada por venta de inversiones	(28.188.429)	(168.260.480)
Amortización ganancia no realizada de inversiones reclasificadas a mantenidas hasta su vencimiento	<u>(571.077)</u>	<u>(679.051)</u>
Saldo final del período	<u>228.888.375</u>	<u>313.434.705</u>

Ajustes al patrimonio

En Gaceta Oficial N° 40.119 de fecha 27 de febrero de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicó la Resolución N° 018.13, donde se estableció el destino que deberán dar las instituciones bancarias, al beneficio neto generado por la aplicación del Convenio Cambiario N° 14, publicado por el Banco Central de Venezuela en fecha 8 de febrero de 2013. En tal sentido, las ganancias o pérdidas, generadas por las fluctuaciones en el tipo de cambio oficial aplicable a la valoración y registro contable de los títulos de interés de capital cubierto, emitidos por el sector público, y mantenidas por el Banco, serán contabilizados en el rubro de "Ajustes al patrimonio" y podrá ser aplicadas para ciertos conceptos, previa autorización del ente regulador.

Asimismo, se establece que en caso de existir importes adicionales en el rubro "Ajustes al patrimonio", una vez aplicados los conceptos indicados en la Resolución, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario evaluará que los mencionados importes correspondan a ganancias realizadas a los fines de autorizar su aplicación a los resultados del ejercicio.

Con fecha 8 de febrero de 2013, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela celebraron el Convenio Cambiario N° 14, en el cual se derogó el Convenio Cambiario N° 14 del 30 de diciembre de 2010, el Convenio Cambiario N° 15 del 10 de enero de 2011, y el artículo 5 del Convenio Cambiario N° 12 del 15 de julio de 2010, fijando el tipo de cambio a partir del 9 de febrero de 2013, en Bs. 6,2842 por dólar de los Estados Unidos de América para la compra, y en Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América para la venta.

Adicionalmente, se establece la liquidación a las tasas de cambio establecidas en el Convenio derogado, para las operaciones de compra y venta de divisas cuya liquidación se encuentre en los supuestos y los lapsos específicos establecidos en el nuevo Convenio Cambiario.

A partir del 9 de febrero de 2013, se fija el tipo de cambio en Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América, para el pago de la deuda pública externa. Este tipo de cambio será aplicable a la compra en el mercado primario y en moneda nacional de títulos de la República o de sus entes descentralizados emitidos o por emitirse en divisas.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, el Banco efectuó reversos de ganancia por fluctuación cambiaria por Bs. 1.678.950, por castigos de créditos de clientes de acuerdo con lo autorizado de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en su Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-21134 de fecha 20 de junio de 2014, así mismo registro Bs. 56.767 en la ganancia por fluctuación cambiaria por operaciones en SICAD II según se el Oficio N°. SIB-II-GGR-GNP-10026, de fecha 1 de abril de 2014.

Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-16180 de fecha 15 mayo de 2014, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, autorizo al Banco a constituir la provisión anticíclica por Bs. 14.676.344 de acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 146.13, contra la cuenta de ganancias por fluctuación cambiaria.

Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2013, el Banco efectuó reversos de ganancia por fluctuación cambiaria por Bs. 8.757.681, siguiendo instrucciones de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en sus Oficios N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-35713 y N°SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-21176, de fecha 23 de octubre de 2013 y 28 de junio de 2013, respectivamente.

Adecuación patrimonial

Con fecha 10 de septiembre de 2013, fue publicada la Resolución N° 145.13 emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, la cual modifica el índice de adecuación de patrimonio contable establecido en la Resolución N° 305.09, estableciendo un cumplimiento del 9% para el período finalizado el 31 de diciembre de 2013.

Los índices requeridos y mantenidos por el Banco, calculados con base en sus estados financieros de publicación, y de acuerdo con las normas de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, se indican a continuación:

30 de junio de 2014

	Índices requeridos	Mantenidos por el Banco
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	23,12%
Capital de riesgo - Nivel I	6%	23,12%
Patrimonio contable/activo total	9%	11,92%

31 de diciembre de 2013

	Índices requeridos	Mantenidos por el Banco
Índices:		
Patrimonio/activo y operaciones contingentes ponderados con base a riesgos	12%	29,37%
Capital de riesgo - Nivel I	6%	29,37%
Patrimonio contable/activo total	9%	14,90%

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGO FUERA DEL BALANCE GENERAL Y OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Cuentas contingentes deudoras:		
Garantías otorgadas:		
Fianzas	5.005.000	2.005.000
Líneas de crédito en cuenta corriente	1.000.000	1.000.000
Cartas de crédito emitidas no negociadas	-	-
Inversiones en valores afectos a reporto	200.000.000	962.300.000
	<u>206.005.000</u>	<u>965.305.000</u>
Otras cuentas de orden deudoras:		
Custodias recibidas	46.023.087	45.577.557
Cobranzas	2.214.009	2.214.009
Garantías recibidas	64.351.642.995	49.313.134.124
Consignaciones recibidas	253.004	253.004
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	-	1.295.000
Garantías cedidas	450.736.726	450.736.726
Otras cuentas de registro	420.067.109	364.893.370
	<u>65.270.936.930</u>	<u>50.178.103.790</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con las normas establecidas en el Manual de Contabilidad, el Banco mantienen provisiones genéricas y específicas para las cuentas contingentes deudoras por Bs. 60.050 y Bs. 30.050 que se presentan en el grupo Acumulaciones y Otros Pasivos. (Nota 13).

Fideicomisos

Los fondos recibidos en fideicomisos están compuestos como sigue:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Activo de los fideicomisos:		
Disponibilidades	400.389.240	298.245.544
Inversiones en títulos valores	1.693.085.147	1.469.773.968
Cartera de créditos	33.071.756	33.901.221
Intereses y comisiones por cobrar	14.634.764	22.535.489
Bienes realizables	-	2.000
Otros activos	297.246.536	345.941.790
	<u>2.438.427.443</u>	<u>2.170.400.012</u>
Pasivos de los fideicomisos:		
Otras cuentas por pagar	2.819.723	3.774.318
Otros pasivos	87.955.400	147.957.018
	<u>90.775.123</u>	<u>151.731.336</u>
Patrimonio de los fideicomisos:		
Patrimonio asignado de los fideicomisos	2.201.179.805	1.869.196.103
Reserva	-	304.513
Resultados acumulados	146.472.515	149.168.060
	<u>2.347.652.320</u>	<u>2.018.668.676</u>
	<u>2.438.427.443</u>	<u>2.170.400.012</u>

Los parámetros de valuación para las cuentas de fideicomiso son similares a los aplicados a las cuentas del balance general del Banco, excepto las cuentas de inversiones, las cuales se encuentran registradas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de la prima o del descuento.

Las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en una cuenta corriente remunerada en el Banco Caroní, C.A. Banco Universal.

En fecha 20 de mayo de 2014, la Corporación Venezolana de Guayana (CVG), mediante comunicación N°. VPE-566-14, autoriza al Fideicomiso de Banco Caroní, C.A. Banco Universal a reclasificar el saldo mantenido en la cuenta de "Reservas" por Bs. 304.513 correspondiente al fideicomiso N°. F-X070 a nombre de CVG al patrimonio de dicho fideicomiso.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 052-11 "Normas relativas al establecimiento de los límites máximos de la totalidad de los fondos fideicometidos con base en el patrimonio de la institución bancaria fiduciaria" emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, publicada en Gaceta Oficial N° 39.624 de fecha 25 de febrero de 2011, la totalidad de los fondos fideicometidos no podrán exceder de cinco (5) veces del total patrimonio de la institución fiduciaria. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los fondos fideicometidos representan:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Patrimonio del Banco Caroní, C.A.		
Banco Universal	1.824.544.651	1.793.640.462
Patrimonio asignado de los fideicomisos	2.201.179.805	1.869.196.103
Relación patrimonial	1,31	1,04

A continuación se presentan el detalle de las inversiones en títulos valores del fideicomiso:

30 de junio de 2014

	Valor nominal	Valor en libros	Costo de adquisición	Valor de mercado
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:				
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional y Títulos de Capitalización con tasas anuales comprendidas entre el 9,88% y 17,49%, con vencimientos hasta enero de 2025.	609.783.481	637.707.024	639.423.497	735.454.020
Depósitos a plazos fijos y certificados en instituciones financieras del país con tasas anuales comprendidas entre el 6% y 10% con vencimientos hasta el mes de julio de 2014.	975.378.123	975.378.123	975.378.123	975.378.123
Otras inversiones con tasas anuales comprendidas entre 10,37% y 10,90%, con vencimientos hasta julio de 2017.	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>
	<u>1.665.161.604</u>	<u>1.693.085.147</u>	<u>1.694.801.620</u>	<u>1.790.832.143</u>

31 de diciembre de 2013

	Valor nominal	Valor en libros	Costo de adquisición	Valor de mercado
Inversiones en títulos valores en moneda nacional:				
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional y Títulos de Capitalización con tasas anuales comprendidas entre el 9,88% y 17,22%, con vencimientos hasta enero de 2023.	488.262.116	508.135.555	507.880.193	608.278.824
Depósitos a plazos fijos y Certificados en instituciones financieras del país con tasas anuales comprendidas entre el 4% y 7,75% con vencimientos hasta el mes de enero de 2014.	881.638.413	881.638.413	881.638.413	881.638.413
Otras inversiones con tasas anuales comprendidas entre 10,57% y 11,31%, con vencimientos hasta julio año 2017.	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>	<u>80.000.000</u>
	<u>1.449.900.529</u>	<u>1.469.773.968</u>	<u>1.469.518.606</u>	<u>1.569.917.237</u>

El detalle de los intereses y comisiones por cobrar se presenta a continuación:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Rendimientos por cobrar por inversión	14.370.272	12.508.171
Rendimientos por cobrar por cartera	<u>264.492</u>	<u>10.027.318</u>
	<u>14.634.764</u>	<u>22.535.489</u>

La variación en los rendimientos por cobrar por cartera, se debe principalmente a la regularización de Bs. 9.649.531, por rendimientos sobre créditos vencidos que se mantenía registrados al 31 de diciembre de 2013.

El Departamento de Fideicomiso de Banco Caroní, C.A. Banco Universal encargado de administrar los fideicomisos, ha concentrado sus actividades de inversión, principalmente, en certificados de Depósitos Nominativos en Instituciones Financieras, en Títulos de la Deuda Pública avalados por la República Bolivariana de Venezuela y en Obligaciones Quirografarias de Empresas Venezolanas debidamente registradas por ante la Caja Venezolana de Valores.

En el mes de agosto de 2013 cumpliendo con el plazo de la prorrogación otorgado por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-15124 de fecha 15 de mayo de 2013, se procedió a desincorporar la última inversión en obligación nominativa emitidas por Instituciones no Financieras del País por Bs. 22.500.000, dando cumplimiento al plan aprobado por el Órgano Supervisor.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los Fideicomisos, siguiendo los lineamientos y procedimientos internos para la toma de decisiones en cuanto a inversiones se refiere, en el sentido de evaluar los factores de rentabilidad, liquidez y seguridad, vistas las opciones del mercado, presentan la mayor concentración

de las inversiones en Títulos de la deuda avalados por la nación representan un 37,66% y 34,57% para el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente, y en Obligaciones Nominativas y Quirografarias emitidas por Empresas Privadas en 4,73% y 5,44%, y Depósito a Plazo y Participaciones emitidos por Instituciones Financieras del país en 57,61% y 59,99%, para el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

A continuación se muestra el resumen de la cartera de créditos:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Por tipo de garantía:		
Con garantía de prestaciones sociales	7.815.618	7.586.549
Reserva dominio de vehículo Fontur	2.548.570	2.762.248
Inmobiliaria	<u>39.611.621</u>	<u>40.456.477</u>
	49.975.809	50.805.274
Provisión para cartera de créditos	<u>(16.904.053)</u>	<u>(16.904.053)</u>
	<u>33.071.756</u>	<u>33.901.221</u>
Por tipo de actividad económica:		
Agrícola, pesquera y forestal	39.611.621	40.456.475
Transporte colectivo, Fontur	2.548.570	2.762.250
Prestaciones sociales	<u>7.815.618</u>	<u>7.586.549</u>
	<u>49.975.809</u>	<u>50.805.274</u>
Por vencimiento:		
Mayores a 360 días	<u>49.975.809</u>	<u>50.805.274</u>

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los créditos otorgados por el fideicomiso, corresponden a créditos por cuotas.

Los recursos fideicometidos utilizados para el otorgamiento de préstamos están registrados de acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamos, así como su evaluación según lo establece la Resolución N° 009-1197 del 28 de noviembre de 1997.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de crédito está integrada principalmente por créditos otorgados:

- Con recursos del Fondo Nacional de Transporte Urbano (FONTUR), orientados al mejoramiento de la calidad del servicio de transporte del país.
- A través de recursos provenientes del Fondo Regional Guayana destinados a impulsar la economía de sectores relacionados con actividades forestales, agropecuarias y pesqueras de la región de Guayana.
- Créditos a beneficiarios de sus Prestaciones Sociales.
- Créditos a beneficiarios de CVG Fondo de Protección Social, corresponden a créditos otorgados por dicho fondo, con el propósito de financiar a empresas del sector industrial, turismo, agrícola y agropecuario. Estos créditos cuentan con períodos de gracia comprendidos entre seis (6) meses y dos (2) años, y tienen por objetos promover e impulsar programas y proyectos de desarrollo, productivo, tecnológico y educativos, como medios de protección y fomento de los empleados de los Estados Bolívar y Delta Amacuro.

Mediante Oficio N° SBIF-DSB-II-GGI-G17-20554 de fecha 31 de diciembre 2009, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, realizó una revisión especial al departamento de fideicomiso del extinto Banco Guayana, C.A., con fecha corte al 30 de junio de 2009, como resultado de dicha revisión se instruyó al Banco a reclasificar a la cuenta 713.03 "Créditos Vencidos" Bs. 16.904.503 por crédito que se encontraban vencidos y a constituirse provisión por cartera de crédito.

A continuación se detalla la distribución de los fondos recibidos en fideicomiso por clase de fideicomitente, porcentaje que representan los fondos aportados y tipos de fideicomiso:

30 de junio de 2014

Clase de fideicomitente	%	Tipo de fideicomiso			
		Inversión	Garantía	Administración	Total
Personas naturales	27,52	108.475.573	-	497.300.581	605.776.154
Personas jurídicas	3,38	40.115.687	4.600.000	29.625.953	74.341.640
Administración central	4,79	-	-	105.431.340	105.431.340
Administración públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	0,67	-	-	14.756.738	14.756.738
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	63,64	1.852.070	-	1.399.021.863	1.400.873.933
	<u>100</u>	<u>150.443.330</u>	<u>4.600.000</u>	<u>2.046.136.475</u>	<u>2.201.179.805</u>

31 de diciembre de 2013

Clase de fideicomitente	%	Tipo de fideicomiso			
		Inversión	Garantía	Administración	Total
Personas naturales	28,45	71.308.603	-	460.494.776	531.803.379
Personas jurídicas	3,10	26.163.575	4.600.000	27.076.565	57.840.140
Administración central	0,27	-	-	5.110.386	5.110.386
Administración públicas, estatales, municipales y del Distrito Capital	0,81	-	-	15.140.624	15.140.624
Entes descentralizados y otros organismos con régimen especial	67,37	1.850.721	-	1.257.450.853	1.259.301.574
	<u>100,00</u>	<u>99.322.899</u>	<u>4.600.000</u>	<u>1.765.273.204</u>	<u>1.869.196.103</u>

El artículo 74, de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, establece que las instituciones financieras deberán informar por lo menos semestralmente, de los fondos invertidos y administrados a los fideicomitentes.

Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Fondo Mutual Habitacional)

Las cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Fondo Mutual Habitacional) están conformadas de la siguiente forma:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Activos:		
Disponibilidades	3.016.056	2.678.054
Rendimientos por cobrar por cartera de crédito	1.008.672	770.196
Inversiones en títulos valores	122.939.405	97.846.945
Cartera de créditos	212.926.761	195.701.281
Indemnizaciones reclamadas	154.705	154.709
	<u>340.045.599</u>	<u>297.151.185</u>
Pasivos:		
Aportes del ahorro habitacional	111.373.613	95.087.656
Obligaciones con el BANAVIH y con otras instituciones	206.877.324	185.388.366
Ingresos diferidos	502.205	502.205
Resultados	21.292.457	16.172.958
	<u>340.045.599</u>	<u>297.151.185</u>
Cuentas de orden:		
Responsabilidades por garantías recibidas	473.608.141	435.987.689

El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat y sus normas de operaciones establece lo relacionado con los planes, programas, proyectos, obras y acciones requeridas para la producción de vivienda y hábitat, dirigidos principalmente a familias que reciben asistencia habitacional de distinto tipo y en forma masiva. Los Fondos de Ahorro Obligatorio para la Vivienda comprenden principalmente los ahorros mensuales y obligatorios del trabajador y los aportes mensuales y obligatorios de los patronos a la cuenta de cada trabajador del sector público y privado. Los préstamos adquiridos bajo esta condición, devengarán una tasa de interés anual preferencial y deben mantener colocados en fondos fiduciarios la totalidad de los recursos no otorgados en financiamiento, producto de los aportes del ahorro habitacional.

En Gaceta Oficial N° 38.691, de fecha 25 de mayo de 2007, la Resolución N° 067 de fecha 7 de mayo de 2007, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y el Hábitat, establece en 8,5% la comisión de costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros que prestan servicios de recaudación de ahorro obligatorio y de gestión para el otorgamiento y recuperación de préstamos a corto y largo plazo con recursos de los Fondos de Ahorro Obligatorio para la Vivienda. Este porcentaje debe ser distribuido de la siguiente manera: 6,5% de acuerdo a lo establecido en el numeral 1 del artículo 2 de esta Resolución, y 2% por el servicio de recaudación del ahorro obligatorio, que deberá ser calculado sobre el monto del ahorro, efectivamente cobrado en el mes.

En Gaceta Oficial N° 40.136 de fecha 26 de marzo de 2013, el Banco Central de Venezuela en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, informó las tasas de interés social máxima, aplicables a los créditos hipotecarios para la adquisición de vivienda principal de acuerdo con:

- Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales menores o iguales a cuatro salarios mínimos en 4,66%.
- Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a cuatro salarios mínimos y hasta seis salarios mínimos en 6,61%.
- Tasa de Interés Social Especial para las familias con ingresos mensuales mayores a seis salarios mínimos y hasta ocho salarios mínimos en 8,55%.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Fondo Mutual Habitacional se encuentra constituido por 28.722 fondos, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la cartera de créditos se encuentra distribuida en 1.217 deudores, respectivamente.

Asimismo, el Banco mantiene un fideicomiso de inversión en el Banco Nacional de Vivienda Hábitat (BANAVIH), por Bs. 111.373.613 y Bs. 95.087.656, al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente, producto de los recursos no utilizados de los depósitos de Ley de régimen prestacional de vivienda y hábitat.

17. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos:				
Disponibilidades	5.177.766.409	5.177.766.409	4.110.267.827	4.110.267.827
Inversiones en títulos valores	8.551.716.398	8.642.881.448	7.485.647.555	7.594.270.464
Cartera de créditos, neta	6.633.277.569	6.633.277.569	4.601.279.820	4.601.279.820
Intereses y comisiones por cobrar	226.368.328	226.368.328	173.364.087	173.364.087
	<u>20.589.128.704</u>	<u>20.680.293.754</u>	<u>16.370.559.289</u>	<u>16.479.182.198</u>
Pasivos:				
Captaciones del público	19.378.593.368	19.378.593.368	15.144.752.337	15.144.752.337
Otros financiamientos obtenidos	3.566.339	3.566.339	1.409.796	1.409.796
Intereses y comisiones por pagar	1.476.179	1.476.179	1.197.977	1.197.977
	<u>19.383.635.886</u>	<u>19.383.635.886</u>	<u>15.147.360.110</u>	<u>15.147.360.110</u>
Cuentas de orden:				
Cuentas contingentes deudoras	206.005.000	206.005.000	965.305.000	965.305.000
Activos de los Fideicomisos	2.438.427.443	2.536.174.439	2.170.400.012	2.270.543.281
Encargos de confianza	340.045.599	340.045.599	297.151.185	297.151.185
Otras cuentas deudoras	65.270.936.930	65.270.936.930	50.178.103.790	50.178.103.790
	<u>68.255.414.972</u>	<u>68.353.161.968</u>	<u>53.610.959.987</u>	<u>53.711.103.256</u>

Los métodos de valuación utilizados por el Banco para obtener los valores razonables de los activos y pasivos antes mencionados, se establecieron de acuerdo con las normas de valuación y registros contables estipulados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. A continuación se presenta un resumen de las premisas más significativas:

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, ambos activos y pasivos, han sido presentados a su valor en libros incluidos en el balance general, el cual no difiere de su valor razonable de mercado, dado el relativamente corto período de vencimiento de estos instrumentos.

Esta categoría incluye las disponibilidades, las captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, los otros financiamientos obtenidos, las otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo y las comisiones e intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en títulos valores

El valor razonable de mercado de las inversiones en títulos valores fue determinado usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compra-venta en el mercado secundario o precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares.

Cartera de créditos

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente. Como consecuencia de lo anterior y de las provisiones constituidas para riesgos de incobrabilidad en la cartera de créditos, en opinión de la gerencia, el saldo en libros de dicha cartera de créditos se aproxima a su valor razonable de mercado (Nota 5).

Captaciones y obligaciones a largo plazo

Las captaciones y las obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables según se establece en los contratos, revisables continuamente, por lo que la gerencia del Banco ha considerado como valor razonable de mercado su valor en libros.

Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance

El valor razonable de las líneas de créditos, las cartas de crédito y las garantías otorgadas es determinado con base al saldo neto en libros de la provisión para otras contingencias registradas en el rubro de otros pasivos. Los pactos de compra y venta de divisas son a plazos menores de 5 días, por lo que su valor razonable equivale a su valor en libros.

18. CONTINGENCIAS

El Banco mantiene una demanda de nulidad ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos, ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, en contra de la resolución N° 328.09, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario por medio de la cual se impuso multas al Banco por la cantidad de Bs. 30.600, por no haber acatado la instrucción impartida por la Superintendencia con motivo de un reclamo formulado por la sociedad mercantil Corporación 555, C.A. El mencionado recurso se encuentra a la espera de los resultados de la comisión para practicar la notificación de la Corporación 555 C. A., para que posteriormente sea fijada la oportunidad para la Audiencia conforme al artículo 82 de la Ley Orgánica de la Jurisdicción Contencioso Administrativa.

El Banco mantiene recurso contencioso tributario interpuesto por el Banco en contra de la Resolución de fecha 2 de junio de 2010, emitidas por la Gerencia de Tributos Internos Región Guayana por medio de la cual se impone sanción pecuniaria por Bs. 127.961, supuestamente por haber presentado de forma extemporánea las declaraciones y pagos de retenciones de IVA durante los meses de enero, junio, agosto, octubre y noviembre del año 2004. Actualmente en proceso de notificación de las partes. En fecha 18 de julio de 2011, el Tribunal Superior de lo Contencioso Tributario de la Región Guayana dictó sentencia definitiva declarando sin lugar el recurso interpuesto, confirmando la Resolución y condenando en costas al banco. En noviembre de 2011, el Banco apeló de la decisión, apelación admitida y remitida a la Sala Político Administrativo del TSJ. Actualmente se encuentra en instancia jurisdiccional pendientes de que la Corte en lo Contencioso Administrativo dicte las correspondientes sentencias definitivas, el Banco se encuentra a la espera notificación formal para la cancelación de la multa.

En fecha 10 de julio de 2012, la Sala Político Administrativa del Tribunal Supremo de Justicia dictó sentencia por medio de la cual se declaró sin lugar el recurso de apelación ejercido por el Banco en contra de la sentencia del Tribunal Superior de lo Contencioso Tributario de la Región Central y se condenó en costas procesales al Banco por el 10% del monto de la cuantía del recurso contencioso tributario, donde se ratificó la Resolución N° DA/0278/06 de fecha 24 de mayo de 2006, emitida por el municipio de Valencia, del Estado Carabobo, en materia de impuesto sobre patente de industria y comercio, donde se ordenaba al Banco el pago de Bs. 255.440, y condenaba en costas procesales al Banco por el 5% del monto de la cuantía del recurso. Actualmente se encuentra a la espera de que el expediente sea recibido por el Tribunal de la causa proveniente del Tribunal Supremo de Justicia, a los fines de que el Banco Caroní, C.A. Banco Universal proceda a dar cumplimiento de la sentencia.

El Banco mantiene demanda de nulidad ejercida conjuntamente con cautelar de suspensión de efectos en contra de la Resolución N° 304, emitida por la Alcaldía del Municipio Simón Rodríguez del Estado Anzoátegui por medio de la cual se rescató y revirtió de pleno derecho al patrimonio municipal un terreno propiedad del Banco, actualmente el recurso curso cursa por ante el Juzgado Superior de lo Civil y Contencioso Administrativo de la Circunscripción judicial de la Región Nor-Orientes. En fecha 9 de enero de 2014, el Banco Caroní, C.A. Banco Universal presentó el escrito de informes del caso y actualmente está transcurriendo el lapso para que el Juzgado dicte sentencia.

Mediante Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-14209 de fecha 23 de mayo de 2012, la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario notificó al Banco el inicio de un procedimiento administrativo por incumplimiento de numeral 8 del artículo 172 del Decreto con rango, valor y fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, posteriormente, mediante Resolución N° 103.12 del 17 de julio de 2012, por remitir la información solicitada por la Superintendencia de manera incompleta, esta decisión fue notificada a través de Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-20618 de fecha 17 de julio de 2012, por lo anterior, al 30 de junio de 2013, el Banco mantiene una demanda de nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos, por ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, la cual declaró improcedente en fecha 17 de diciembre de 2012, en contra de la Resolución N° 135.12 emitida por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario, donde sanciona al Banco con multa de Bs. 183.600 equivalente al 0,2% de su capital social, por supuestamente no haber remitido información solicitada por el referido órgano regulador. Actualmente se encuentra a la espera de que la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo fije oportunidad para fijar la oportunidad para presentar los informes del caso. Adicionalmente se encuentra pendiente que la Sala Político Administrativa del Tribunal Supremo de Justicia dicte sentencia en relación a la apelación ejercida, contra la sentencia dictada por la Corte Primera, la cual declaró improcedente la medida cautelar de suspensión de efectos solicitada conjuntamente con la demanda de nulidad.

Mediante Oficio No. SIB-DSB-CJ-PA-03808 de fecha 8 de febrero de 2013, la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario notificó al Banco decidió sancionar al Banco con multa de Bs. 271.614,87; mediante Resolución N° 012.13 del 8 de febrero de 2013, por incumplir en la remisión de certificado de la correcta operatividad del sistema de automatización de las conciliaciones bancarias por parte de Auditoría Interna al Ente regulador.

El Banco mantiene una demanda de nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos en contra de la Resolución N° 184.11 de fecha 22 de junio de 2011, emitida por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario por medio de la cual se le impuso al Banco multa por Bs. 918.000, por no haber cumplido con los porcentajes de otorgamientos de créditos al sector agrícola durante los meses septiembre, octubre, noviembre y diciembre de 2010. Actualmente se encuentra a la espera del pronunciamiento de la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo en relación a la medida de suspensión de los efectos de la Resolución recurrida, así como que sea dictada la sentencia de fondo del caso.

El Banco mantiene varios recursos contenciosos administrativos de nulidad conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos en contra de las Resoluciones N° 075.10, emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras por medio de la cual se impuso multas al Banco por la cantidad de Bs. 306.000, respectivamente, por supuestamente no haber cumplido con los porcentajes de otorgamiento de créditos en los sectores turismo, microcréditos, agrícola, manufactura, en varios meses de los años 2008 y 2009. Actualmente, dicho caso se encuentran en instancia jurisdiccional pendientes de que la Corte en lo Contencioso Administrativo dicte las correspondientes sentencias definitivas.

Mediante Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-06839 de fecha 15 de marzo de 2012, la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario notificó al Banco el inicio de un procedimiento administrativo por no destinar la participación requerida para el financiamiento y desarrollo del sector agrícola de los meses de Mayo, Junio, Julio, Agosto, Septiembre, Octubre y Noviembre 2011, posteriormente, mediante Resolución N° 067.12 de fecha 24 de mayo de 2012, decidió sancionar al Banco con multa de Bs. 918.000,00 en virtud del incumplimiento a lo estipulado en Gaceta Oficial N° 39.627, del 2 de marzo de 2011, que dispone la fijación del porcentaje de cumplimiento mensual de la cartera para el sector agrícola. Esta decisión fue notificada a través de Oficio N° SIB-DSB-CJ-PA-13260 de fecha 14 de mayo de 2012 contentiva de la Resolución 109.12. Actualmente, se ha realizado la apelación ante el TSJ contra la sentencia dictada por la Corte Segunda de lo Contencioso Administrativo.

Demanda de Nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos, en contra de la Resolución N° 511.10, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en fecha 30 de septiembre de 2010, por medio de la cual se le impuso al Banco Guayana, C.A., hoy en día Banco Caroní, C.A. Banco Universal, una multa por la cantidad de Dos Millones Doscientos Mil Bolívares (Bs. 2.200.000,00), por supuestamente no haber cumplido con los porcentajes de otorgamiento de créditos para el sector agrícola, durante los meses de febrero, marzo y abril del año 2010. La demanda cursa por ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, bajo el Expediente N° AP42-G-2010-000618. En fecha 13 de febrero de 2014, la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo dictó sentencia definitiva declarando sin lugar la demanda de nulidad interpuesta. Actualmente se está a la espera de que se notifique de la sentencia a las partes, de tal manera que comience a transcurrir el lapso para que el Banco Caroní, C.A. Banco Universal pueda ejercer el recurso de apelación en contra de la misma, de conformidad con lo establecido en el artículo 87 de la Ley Orgánica de la Jurisdicción Contencioso Administrativa.

Demanda de Nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos, en contra de la Resolución N° 063.14, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en fecha 12 de mayo de 2014, por medio de la cual se le impuso al Banco Caroní, C.A. Banco Universal, una multa por la cantidad de Bs. 271.614.87, conforme a lo establecido en el numeral 6 del artículo 204 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, por no haber entregado al órgano supervisor información solicitada. La demanda de nulidad fue admitida en la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo en fecha 3 de julio de 2014, bajo el Expediente N° AP42-G-2014-000249. Actualmente se encuentra en espera de que la corte fije la oportunidad para la celebración de la audiencia del juicio.

Demanda de Nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos, en contra de la Resolución N° 072.14, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario en fecha 30 de mayo de 2014, por medio de la cual se le impuso al Banco Caroní, C.A. Banco Universal, una multa por la cantidad de Bs. 271.614.87, conforme a lo establecido en el numeral 6 del artículo 204 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, por no cumplir con la normativa prudencial que regula la apertura y mantenimiento de cuentas de ahorros para personas naturales. La demanda de nulidad fue admitida en la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo en fecha 3i de julio de 2014, bajo el Expediente N° AP42-G-2014-000289. Actualmente se encuentra pendiente de que sean practicada las notificaciones ordenadas por la corte.

El Banco mantiene un procedimiento administrativo sancionatorio por 2.500 unidades tributarias (Bs. 162.500), abierto por el Indepabis (Asociación Cooperativa Guifel 970 R. S.), de acuerdo con la Resolución N° 007-2012, emitida en fecha 15 de febrero de 2012, actualmente se encuentra en espera de decisión del recurso administrativo interpuesto ante el Ministerio competente.

El Banco mantiene un procedimiento administrativo sancionatorio por 1.000 unidades tributarias (Bs. 65.000,00), abierto por el Indepabis (Inversiones y Mantenimientos Hegos.), de acuerdo con la Resolución N° S/N, emitida en fecha 6 de octubre de 2011, actualmente se encuentra en espera de decisión del recurso administrativo interpuesto ante el Ministerio competente.

El Banco mantiene una demanda de nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos en contra de la Resolución N° 015.12 de fecha 30 de enero de 2012, emitida por la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario por medio de la cual se le impuso al Banco multa por Bs. 3.950.000 equivalente al 2,5% del capital pagado, por motivo de incumplimiento de cartera agrícola de los meses mayo, junio, julio y agosto 2011. Actualmente se encuentra a la espera del pronunciamiento de la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo en relación a la medida de suspensión de los efectos de la Resolución recurrida, así como que sea dictada la sentencia de fondo del caso.

El Banco mantiene una demanda de nulidad, ejercida conjuntamente con medida cautelar de suspensión de efectos en contra decisión e Indepabis de fecha 16 de octubre de 2006, por medio de la cual se le impuso al Banco multa por Bs. 10.080, por pago de pensión de vejez, a la persona correcta, no obstante quien interpuso denuncia en el Indepabis fue una persona que usurpa la identidad del verdadero pensionado. Actualmente se encuentra a la espera del pronunciamiento de la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo en relación a la medida de suspensión de los efectos de la Resolución recurrida, así como que sea dictada la sentencia de fondo del caso.

Laborales y otros

El Banco mantiene algunos litigios y reclamos civiles, mercantiles y laborales, así como reclamaciones realizadas por clientes a través del Instituto para la Defensa de las Personas en el Acceso a los Bienes y Servicios, surgidos en el curso normal del negocio, los cuales de ser negativos se considera no tendrán un efecto importante en los estados financieros.

El Banco mantiene reclamos y juicios en contra sus clientes, principalmente por cobranzas judiciales, ejecución de hipotecas, prendas y procedimientos de intimación. A la fecha de estos estados financieros la gerencia no estima efectos importantes en los estados financieros.

19. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los vencimientos de activos y pasivos financieros del balance, son los siguientes:

30 de junio de 2014

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres	A cuatro semestre o más	Total
Activos:					
Disponibilidades	5.177.766.409	-	-	-	5.177.766.409
Inversiones en títulos valores	1.007.630.453	1.062.701.536	57.652.930	6.423.758.066	8.551.742.985
Cartera de créditos	203.369.595	28.760.343	620.039.439	6.037.157.725	6.889.327.102
Intereses y comisiones por cobrar	280.658.897	-	-	-	280.658.897
	<u>6.669.425.354</u>	<u>1.091.461.879</u>	<u>677.692.369</u>	<u>12.460.915.791</u>	<u>20.899.495.393</u>
Pasivos:					
Captaciones del público	19.378.593.368	-	-	-	19.378.593.368
Otros financiamientos obtenidos	3.566.339	-	-	-	3.566.339
Intereses y comisiones por pagar	1.476.179	-	-	-	1.476.179
	<u>19.383.635.886</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.383.635.886</u>

31 de diciembre de 2013

	A un semestre	A dos semestres	A tres semestres	A cuatro semestre o más	Total
Activos:					
Disponibilidades	4.110.267.827	-	-	-	4.110.267.827
Inversiones en títulos valores	1.545.485.329	462.448.819	831.027.632	4.646.712.362	7.485.674.142
Cartera de créditos	163.248.797	47.239.383	435.939.425	4.197.343.783	4.843.771.388
Intereses y comisiones por cobrar	239.114.160	-	-	-	239.114.160
	<u>6.058.116.113</u>	<u>509.688.202</u>	<u>1.266.967.057</u>	<u>8.844.056.145</u>	<u>16.678.827.517</u>
Pasivos:					
Captaciones del público	15.144.752.337	-	-	-	15.144.752.337
Otros financiamientos obtenidos	1.409.796	-	-	-	1.409.796
Intereses y comisiones por pagar	1.197.977	-	-	-	1.197.977
	<u>15.147.360.110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.147.360.110</u>

20. POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

A partir de 2003, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela han celebrado diversos Convenios Cambiarios, donde se establece el Régimen para la Administración de Divisas, y el tipo de cambio que registrará las operaciones establecidas en dichos convenios. A partir de esa fecha, la Comisión de Administración de Divisas se encarga de la coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de dichos convenios.

La Comisión de Administración de Divisas (actualmente CENCOEX), ha emitido diversas normativas relacionadas con los registros, lineamientos, requisitos y condiciones relativas al régimen de administración de divisas.

De acuerdo con lo establecido en la Resolución N° 13-02-02, de fecha 13 de febrero de 2013, la valoración y registro contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se efectúan de acuerdo con tipo de cambio oficial establecido en el Convenio Cambiario N° 14 de fecha 8 de febrero de 2013.

En Gaceta Oficial N° 40.393, de fecha 14 de abril de 2014, el Ejecutivo Nacional mediante Decreto Presidencial 902, ordenó la supresión de la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI), siendo asumidas por el Centro Nacional de Comercio Exterior (CENCOEX).

El balance general del Banco al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluye los siguientes saldos en moneda extranjera, principalmente en dólares estadounidenses (US\$), valorados a la tasa de cambio de Bs. 6,2842:

30 de junio de 2014

	Miles de US\$	Miles de Bs.
Activos:		
Disponibilidades	23.431	147.247
Inversiones en títulos valores	4.442	27.914
Rendimientos por cobrar	48	299
Total posición activa	<u>27.921</u>	<u>175.460</u>
Total posición pasiva	<u>4.643</u>	<u>29.176</u>
Posición activa neta	<u>23.278</u>	<u>146.284</u>
Posición máxima permitida por el BCV	<u>87.101</u>	<u>547.363</u>

31 de diciembre de 2013

	Miles de US\$	Miles de Bs.
Activos:		
Disponibilidades	17.385	109.254
Inversiones en títulos valores	3.394	21.330
Rendimientos por cobrar por Inversiones en títulos Valores	47	295
Total posición activa	<u>20.826</u>	<u>130.879</u>
Total posición pasiva	-	-
Posición activa neta	<u>20.826</u>	<u>130.879</u>
Posición máxima permitida por el BCV	<u>85.626</u>	<u>538.092</u>

Con fecha 26 de mayo de 2006, el Banco Central de Venezuela emitió la Circular N° GOC/DNPC/ 2006-05-05, a través de la cual decide fijar en 30% a partir del 1° de junio de 2006, el límite máximo autorizado de la posición neta en moneda extranjera en relación con los recursos propios, así como eliminar el límite máximo de variación diaria permitida de dicha posición, derogando así la Circular N° GOC/DNPC/2003-01, emitida el 31 de julio de 2003.

En Circular N° GOC-DNPC-2007-08-01 de fecha 16 de agosto de 2007, emitida por el Banco Central de Venezuela, se establece que los Títulos de Interés y Capital Cubierto TICC emitidos por la República Bolivariana de Venezuela durante los años 2006 y 2007, no formarán parte del cálculo de la Posición en Moneda Extranjera de las instituciones financieras, así como, otros títulos denominados en moneda extranjera de acuerdo con diversos comunicados publicados por el Banco Central de Venezuela.

21. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más importantes de la Institución con compañías relacionadas ocurridas durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, están representadas por las siguientes operaciones:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Pasivos:		
Captaciones del público:		
Seguro Caroní, C.A.	<u>28.383.549</u>	<u>36.950.232</u>

22. FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS Y PROTECCIÓN BANCARIA (FOGADE)

El Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (FOGADE) cuenta con los aportes de las instituciones financieras venezolanas regidas por la Ley de las Instituciones del Sector Bancario. Este Fondo tiene por objeto, entre otros, garantizar los depósitos del público, realizados en estas instituciones, hasta por Bs. 30.000, por depositante en un mismo grupo financiero, cualesquiera sean los tipos de depósitos que su titular mantenga, de acuerdo con lo establecido en el artículo 126 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

Para los semestres terminados el 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el monto correspondiente al aporte de cada período se basa en el 0,75% de los depósitos del público, calculado de acuerdo con un instructivo emitido por FOGADE, y se paga en seis cuotas mensuales. Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco canceló y registró como gastos por este concepto Bs. 93.533.615 y Bs. 67.825.701, respectivamente, registrado en el rubro de gastos de transformación, de acuerdo a lo establecido en el artículo 119 de la Ley de Instituciones del Sector Bancario.

23. APORTE ESPECIAL A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Ley de Instituciones del Sector Bancario establece un aporte especial a ser pagado por los bancos e instituciones financieras venezolanas regidas por dicha Ley para el respaldo de las operaciones de la Superintendencia de Instituciones del Sector Bancario.

El monto correspondiente al aporte semestral al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se basa en el 0,6 por mil del promedio de los activos del Banco y se paga mensualmente. Dicho aporte se presenta en el grupo Gastos de transformación.

Instrucciones relativas al pago de la cuota de la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

Mediante Gaceta Oficial N° 40.335 de fecha 16 de enero de 2014, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió la Resolución N° 005-14 de esa misma fecha, mediante el cual estableció la contribución que deben efectuar las instituciones sometidas a la supervisión y control de esta Superintendencia. Dicha contribución para el primer semestre de 2014, es del cero coma seis (0,6) por mil del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral anterior.

La presente Resolución entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2014, y derogó la Resolución N° 100.13 de fecha 11 de julio de 2013.

24. PLAN DE ADECUACION A LA LEY DE INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

De acuerdo a lo establecido en la Disposición Transitoria Sexta del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario publicado en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011, las instituciones del sector bancario que no requieran la aprobación de un plan para su transformación, fusión o recapitalización para adecuarse al nivel mínimo de capital social requerido o adecuarse a los dos tipos de institución del sector bancario previsto por la Ley, banco universal o microfinanciero, deberán presentar en un plazo de 135 días continuos a partir de la entrada en vigencia de la Ley de Instituciones del Sector Bancario, un plan para adecuarse al marco legal establecido en la misma, el cual tendrá que ejecutarse en un plazo máximo de 180 días continuos, pudiendo prorrogarse por una sola vez por el mismo período.

Mediante Resolución N° 325.11 de fecha 15 de diciembre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, autorizó la fusión por absorción del Banco Guayana, C.A. por parte del Banco Caroní, C.A. Banco Universal, de conformidad con lo establecido en la Disposición Transitoria Sexta del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario publicada en Gaceta Oficial N° 39.627 de fecha 2 de marzo de 2011. En Oficio N° SIB-II-GGR-GA-03540 de fecha 13 de febrero de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, autorizó el aumento de capital y modificación de los estatutos sociales del ente resultante de la fusión antes citada y su registro mercantil correspondiente, la cual se hizo efectiva a partir del 2 de abril del 2012.

En fecha 13 de enero de 2012, en atención a la Disposición Transitoria Sexta del Decreto antes citado, Banco Caroní, C.A. Banco Universal, remitió a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario el plan para adecuarse al marco legal establecido en la Ley de Instituciones del Sector Bancario, para su consideración y aprobación. La Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio No. SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-04757 de fecha 24 de febrero de 2012, notifica la aprobación del Plan de Ajuste y, las consideraciones y observaciones al respecto.

Mediante el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-31698 de fecha 4 de octubre de 2012, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario aprueba la prórroga solicitada por el Banco el 23 de agosto del 2012, específicamente en lo referente a los Artículos 71, 77, 96 y 97 de la mencionada Ley.

Así mismo, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario emitió varios oficios como respuesta al seguimiento al plan de ajustes presentado por el Banco.

Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-15124 de fecha 15 de mayo de 2013, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario indicó que no tenía objeción alguna a la modificación del literal e) de la cláusula primera del contrato de fideicomiso suscrito con el Banco del Tesoro, C.A.

En el mes de agosto de 2013 cumpliendo con el plazo de la prórroga otorgado por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-15124 de fecha 15 de mayo de 2013, se procedió a desincorporar la última inversión en obligación nominativa emitidas por Instituciones no Financieras del País por Bs. 22.500.000, dando cumplimiento al plan aprobado por el Órgano Supervisor. Mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-15124 del 15 de mayo de 2013 la Superintendencia notifica que no tenía objeciones que formular.

En diciembre de 2013 se cubrió la vacante de la Gerencia de Inversiones del departamento de Fideicomiso, dando cumplimiento con la normativa vigente.

25. OFICIOS RECIBIDOS DE LA SUPERINTENDENCIA DE LAS INSTITUCIONES DEL SECTOR BANCARIO

Con fecha 4 de agosto de 2014, el Banco recibió mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV6-27082, de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, los resultados obtenidos en la inspección especial efectuada con fecha

de corte al 31 de marzo de 2014, concluyendo sobre la misma una insuficiencia de Bs. 16.641.380 y Bs. 2.034.022 en la provisión para cartera de crédito y provisión para rendimientos sobre cartera de crédito, respectivamente. En fecha 19 de agosto de 2014, el Banco envió comunicación a la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, indicando que actualizaron los saldos de los créditos revisados al 31 de julio de 2014 y la composición de la provisión requerida a la fecha antes indicada resultando una insuficiencia de Bs. 2.665.579 la cual se registró contra la cuenta 352 "Ganancia en fluctuación cambiaria" en el mes de agosto. A la fecha de este informe no se ha recibido la respuesta de parte de la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

26. LEYES Y REGULACIONES RECIENTES

Ley Habilitante

En fecha 19 de noviembre de 2013, fue publicada la Ley Habilitante que autoriza al Presidente de la República en Consejo de Ministros a dictar Decretos con Rango, Valor y Fuerza de Ley, de acuerdo con las directrices, propósitos y marco de las materias que se delegan en dicha Ley, durante 12 meses siguientes a su publicación, en los ámbitos de la lucha contra la corrupción y la defensa de la economía.

En el marco de la Ley Habilitante, se aprobaron durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 una serie de decretos, leyes y reformas, entre las cuales se incluyen:

- a. Decreto N° 601 mediante el cual se dicta el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Centro Nacional de Comercio Exterior y la Corporación Venezolana de Comercio Exterior, vigente a partir del 29 de noviembre de 2013, que tiene como objeto la constitución de una nueva estructura institucional que estará orientada a promover la diversificación económica y la optimización del sistema cambiario, mediante la creación del Centro Nacional del Comercio Exterior y una empresa del Estado denominada Corporación Venezolana de Comercio Exterior, S.A.
- b. Decreto N° 636, mediante el cual se dicta el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley Contra los Ilícitos Cambiarios, vigente a partir del 4 de diciembre de 2013, que únicamente incorpora como reforma de las Disposiciones Transitorias de la Ley, la disposición tercera, quedando así exentas de la aplicación de los artículos 5 y 9 de la Ley contra los Ilícitos Cambiarios, así como de cualquier otra norma que colide con esta disposición, las personas naturales residentes en la República que abran o posean cuentas en moneda extranjera en la Banca Pública.

Convenio Cambiario N° 24

Con fecha 30 de diciembre de 2013, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambio N° 24, el cual estableció, entre otras disposiciones, que el tipo de cambio de compra aplicable a Petróleos de Venezuela, S.A. (PDVSA) y sus empresas filiales, así como a las empresas petroleras y mineras con las características mencionadas en el referido convenio, por la venta de divisas provenientes de actividades u operaciones distintas a las de exportación y/o venta de hidrocarburos, será igual al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del Sistema Complementario de Administración de Divisas (SICAD), el cual será publicado en la página web del BCV, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 25

El Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron mediante Gaceta Oficial Extraordinaria N° 6.122 de fecha 23 de enero de 2014, el Convenio Cambiario N° 25 de fecha 22 de enero de 2014, mediante el cual se estableció que la liquidación de las operaciones de venta de divisas destinadas a determinados conceptos indicados en el mencionado Convenio y reguladas por la normativa correspondiente del régimen de administración de divisas, se efectuará al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD. Entre estos conceptos se incluyen las inversiones internacionales y los pagos de regalías, uso y explotación de patentes, marcas, licencias y franquicias, así como contratos de importación de tecnología y asistencia técnica y las operaciones propias de la actividad aseguradora.

Las operaciones de venta de divisas para atender los gastos y pagos de los conceptos indicados en el Convenio Cambiario, cuya liquidación hubiere sido solicitada al BCV antes de la entrada en vigencia del mismo, se liquidarán al tipo de cambio para la venta establecido en el Convenio Cambiario N° 14 de fecha 8 de febrero de 2013.

La coordinación, administración, control y establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución de los Convenios Cambiarios, corresponde al Centro Nacional de Comercio Exterior. Hasta tanto el Centro Nacional de Comercio Exterior dicte la normativa sobre sus atribuciones, mantendrán su vigencia las Providencias Administrativas dictadas por la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI).

El Convenio estableció que las operaciones de venta de divisas realizadas al BCV provenientes de inversiones internacionales, se liquidarán al tipo de cambio resultante de la última asignación de divisas realizada a través del SICAD, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 26

En fecha 10 de febrero de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV) publicaron el Convenio Cambiario N° 26, mediante el cual se establece que las subastas especiales de divisas llevadas a cabo a través del SICAD, serán administradas y dirigidas por el Centro Nacional de Comercio Exterior, y podrán ser realizadas con posiciones mantenidas por personas naturales y jurídicas del sector privado que deseen presentar ofertas, por la República y por el BCV, así como por cualquier otro ente expresamente autorizado por el Centro Nacional de Comercio Exterior, quien regulará los términos y condiciones de las subastas especiales de divisas.

Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos

En fecha 19 de febrero de 2014, el Ejecutivo Nacional publicó el Decreto N° 798, mediante el cual se dictó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos, cuyo objeto es regular los términos y condiciones en que los Organismos con competencia en el régimen de administración de divisas, ejercen las atribuciones que le han sido conferidas por el ordenamiento jurídico, conforme a los Convenios Cambiarios dictados al efecto, y los lineamientos para la ejecución de dicha política; así como los parámetros fundamentales para la participación de los particulares y entes públicos en la adquisición de divisas y los supuestos de hecho que constituyen ilícitos en tal materia y sus respectivas sanciones.

Este Decreto derogó el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley Contra los Ilícitos Cambiarios, publicado en fecha 4 de diciembre de 2013, así como todas aquellas disposiciones normativas que contravengan lo establecido en el mencionado Decreto Ley en cuanto colidan.

Convenio Cambiario N° 27

En fecha 10 de marzo de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela publicaron el Convenio Cambiario N° 27, mediante el cual se establece que las transacciones en divisas a través del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), están referidas a operaciones de compra y venta, en moneda nacional, de divisas en efectivo así como de títulos valores denominados en moneda extranjera, emitidos por la República, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, público o privado, nacional o extranjero, que estén inscritos y tengan cotización en los mercados internacionales.

Las instituciones operadoras del SICAD II, conformadas por las instituciones del sector bancario regidas por la Ley de Instituciones del Sector Bancario; la Bolsa Pública de Valores Bicentenario; y las instituciones autorizadas para actuar en el mercado de valores conforme a la Ley de Mercado de Valores, no podrán presentar cotizaciones de compra por cuenta propia; tampoco podrán presentar cotizaciones de compra por cuenta de otras instituciones operadoras, sin embargo podrán adquirir en divisas los títulos denominados en moneda extranjera que sus clientes hayan obtenido a través del SICAD II.

El BCV publicará diariamente el tipo de cambio promedio ponderado implícito que se genere por el precio de la cotización transado durante cada día.

Aviso Oficial

En fecha 24 de marzo de 2014, mediante Gaceta Oficial N° 40.378, el Banco Central de Venezuela informó que las Instituciones Operadoras del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), así como los banco microfinancieros, podrá cobrar a sus clientes y/o usuarios por las operaciones de compra y venta de divisas, únicamente hasta el 0,25% del monto en bolívares de cada operación, por concepto de tarifa y/o recargo. Asimismo, informó que el tipo de cambio de compra aplicable a las operaciones de venta de divisas efectuadas por las personas naturales no residentes en el país de referencia del Sistema Cambiario Alternativo de Divisas (SICAD II), que regirá para la fecha de la respectiva operación, reducido en un 0,25%.

Convenio Cambiario N° 28

En fecha 4 de abril de 2014, el Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela publicaron el Convenio Cambiario N° 28, mediante el cual se establece que el tipo de cambio aplicable a las operaciones de compra y venta de divisas mencionadas en este Convenio, principalmente relacionadas con el sector petrolero y aurífero, siempre y cuando sean provenientes de actividades u operaciones distintas a las de exportación y/o venta de hidrocarburos, será el tipo de cambio de referencia del SICAD II y establece entre otros aspectos algunos lineamientos específicos en relación con la actuación de las casas de cambio como intermediarios en el mercado cambiario alternativo de divisas. Este Convenio deroga el Convenio Cambiario N° 24; el artículo 4 del Convenio Cambiario N° 25; el artículo 5 del Convenio Cambiario N° 23; el artículo 6 del Convenio Cambiario N° 26; así como todas aquellas disposiciones que colidan con lo establecido en este Convenio Cambiario.

27. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA – ESTADOS FINANCIEROS EN BOLÍVARES CONSTANTES

De conformidad con lo establecido en la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, a continuación se presentan los estados financieros en bolívares constantes por los semestres terminados al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

BANCO CARONÍ, C.A. BANCO UNIVERSAL
BALANCES GENERALES COMPLEMENTARIOS
30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES:	<u>5.177.766.409</u>	<u>5.244.085.208</u>
Efectivo	403.513.003	821.095.499
Banco Central de Venezuela	4.318.794.858	3.991.867.560
Bancos y otras instituciones financieras del país	-	-
Bancos y corresponsales del exterior	117.883.437	139.392.678
Oficina matriz y sucursal	-	-
Efectos de cobro inmediato	337.575.111	292.372.605
Provisión para disponibilidades	-	(643.134)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES:	<u>8.551.716.398</u>	<u>9.550.563.435</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.330.776.208	1.995.724.502
Inversiones en títulos valores negociables	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	2.785.230.485	2.725.658.772
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	3.404.876.170	3.811.201.640
Inversiones de disponibilidad restringida	10.559.120	11.405.409
Inversiones en otros títulos valores	1.020.301.002	1.006.607.033
Provisión para inversiones en títulos valores	(26.587)	(33.921)
CARTERA DE CRÉDITOS:	<u>6.633.277.569</u>	<u>5.870.542.858</u>
Créditos vigentes	6.699.935.439	5.917.721.305
Créditos reestructurados	74.909.304	112.501.346
Créditos vencidos	109.656.606	131.819.337
Créditos en litigio	4.825.753	17.883.737
Provisión para cartera de créditos	(256.049.533)	(309.382.867)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR:	<u>226.368.328</u>	<u>221.186.569</u>
Rendimientos por cobrar disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	123.662.284	132.944.173
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	152.617.797	165.324.994
Comisiones por cobrar	3.237.666	5.348.697
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	1.141.150	1.455.936
Provisión para rendimientos por cobrar y otros	(54.290.569)	(83.887.231)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	<u>-</u>	<u>-</u>
BIENES REALIZABLES	<u>15.483.373</u>	<u>30.044.363</u>
BIENES DE USO	<u>2.789.866.241</u>	<u>2.837.469.200</u>
OTROS ACTIVOS	<u>329.046.598</u>	<u>273.013.990</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>23.723.524.916</u>	<u>24.026.905.623</u>
Cuentas contingentes deudoras	206.005.000	1.231.584.384
Activos de los fideicomisos	2.438.427.443	2.769.104.855
Otras cuentas deudoras del Fondo Mutua Habitacional	340.045.599	379.120.339
Otras cuentas de orden deudoras	65.270.936.930	64.019.733.720

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO CARONÍ, C.A. BANCO UNIVERSAL
BALANCES GENERALES COMPLEMENTARIOS
30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO:	<u>19.378.593.368</u>	<u>19.322.432.267</u>
Depósitos en cuentas corrientes:	<u>12.957.623.632</u>	<u>12.316.766.236</u>
Cuentas corrientes no remuneradas	11.020.943.551	10.398.626.525
Cuentas corrientes remuneradas	1.488.498.516	1.642.034.323
Cuentas corrientes convenio cambiario N° 20	29.175.869	-
Depósitos y certificados a la vista	419.005.696	276.105.388
Otras obligaciones a la vista	573.644.449	495.682.224
Depósitos de ahorro	5.841.513.211	6.501.765.771
Depósitos a plazo	494.434	1.733.599
Títulos valores emitidos por la Institución	-	-
Captaciones del público restringidas	<u>5.317.642</u>	<u>6.484.437</u>
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	<u>-</u>	<u>-</u>
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANAVIH	<u>-</u>	<u>-</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS:	<u>3.566.339</u>	<u>1.798.688</u>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	3.566.339	1.798.688
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	-	-
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	<u>-</u>	<u>-</u>
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR:	<u>1.476.179</u>	<u>1.528.438</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	1.170.695	1.168.718
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH	273.853	319.364
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	23.604	30.115
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	8.027	10.241
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	<u>275.104.599</u>	<u>284.226.903</u>
TOTAL PASIVO	<u>19.658.740.485</u>	<u>19.609.986.296</u>
PATRIMONIO:		
Capital social:		
Capital pagado	135.807.435	135.807.435
Actualización de capital social	1.393.896.079	1.393.896.079
Reservas de capital	1.256.531.430	1.240.224.585
Ajustes al patrimonio	1.180.102.816	1.197.816.874
Resultados acumulados	(130.441.704)	49.278.685
Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores para la venta	<u>228.888.375</u>	<u>399.895.669</u>
Total patrimonio	<u>4.064.784.431</u>	<u>4.416.919.327</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>23.723.524.916</u>	<u>24.026.905.623</u>

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO CARONÍ, C.A. BANCO UNIVERSAL ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE RESULTADOS Y DE APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (En bolívares constantes)			30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013	BANCO CARONÍ, C.A. BANCO UNIVERSAL ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (En bolívares constantes)		
	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013					
INGRESOS FINANCIEROS:	1.056.766.860	1.092.916.665	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	580.477.730	964.755.454		
Ingresos por disponibilidades	-	-	MENOS:				
Ingresos por inversiones en títulos valores	438.023.348	519.545.301	GASTOS DE TRANSFORMACIÓN:	(729.986.565)	(685.181.644)		
Ingresos por cartera de créditos	582.603.614	550.570.850	Gastos de personal	(238.954.097)	(233.546.023)		
Ingresos por otras cuentas por cobrar	935.640	1.114.238	Gastos generales y administrativos	(376.452.664)	(345.504.754)		
Otros ingresos financieros	35.204.258	21.686.276	Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(104.363.872)	(94.815.995)		
GASTOS FINANCIEROS:	(641.574.829)	(520.473.192)	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(10.215.932)	(11.314.872)		
Gastos por captaciones del público	(394.521.015)	(382.557.764)	MARGEN OPERATIVO BRUTO:	(149.508.835)	279.573.810		
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(84.563)	(74.069)	Ingresos por bienes realizables	-	-		
Otros gastos financieros	(317)	(79)	Ingresos operativos varios	16.712.422	10.135.207		
Resultado monetario	(246.968.934)	(137.841.280)	Gastos por bienes realizables	(11.421.112)	(36.120.781)		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	415.192.031	572.443.473	Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-		
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS:	(22.162.520)	(3.645.217)	Gastos operativos varios	(11.299.484)	(17.997.523)		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	11.632.274	20.056.187	MARGEN OPERATIVO NETO:	(155.517.009)	235.590.713		
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(33.794.794)	(23.701.404)	Ingresos extraordinarios	19.637.904	7.269.268		
MARGEN FINANCIERO NETO:	393.029.511	568.798.256	Gastos extraordinarios	(1.838.321)	(5.817.323)		
Otros ingresos operativos	204.683.023	413.258.195	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS:	(137.717.426)	237.042.658		
Otros gastos operativos	(17.234.804)	(17.300.997)	Impuesto sobre la renta	-	-		
			RESULTADO NETO	(137.717.426)	237.042.658		
			APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO:				
			Reserva legal	15.627.808	34.656.735		
			Utilidades estatutarias	7.813.904	17.328.368		
			Aporte LOSEP	1.562.781	3.465.673		
			Aporte social	7.813.904	17.328.368		
			Resultados acumulados	(170.535.823)	164.263.514		
			Ver notas a los estados financieros complementarios				

	Capital social	Actualización del capital social	Reservas de capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados acumulados	Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Total patrimonio
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	135.807.435	1.393.896.079	1.204.701.501	1.210.166.439	(99.444.932)	381.930.854	4.227.057.376
Ajuste ordenado por la Superintendencia	-	-	-	(12.349.565)	(14.673.548)	-	(27.023.113)
Ganancia no realizada por ajuste al valor razonable mercado	-	-	-	-	-	17.964.815	17.964.815
Utilidades Estatutarias	-	-	-	-	(17.328.368)	-	(17.328.368)
Reserva legal, apartado del 10% del semestre	-	-	34.656.735	-	(34.656.735)	-	-
Aporte Fondo Social de Contingencia	-	-	866.349	-	(866.349)	-	-
Aporte Social	-	-	-	-	(17.328.368)	-	(17.328.368)
Aporte LOCTCSEP	-	-	-	-	(3.465.673)	-	(3.465.673)
Resultado neto	-	-	-	-	237.042.658	-	237.042.658
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	135.807.435	1.393.896.079	1.240.224.585	1.197.816.874	49.278.685	399.895.669	4.416.919.327
Constitucion Provision Anticiclica	-	-	-	(16.097.371)	-	-	(16.097.371)
Ajuste autorizado por la Superintendencia	-	-	-	(1.616.687)	-	-	(1.616.687)
Ajuste autorizado por la Superintendencia	-	-	-	-	(8.505.529)	-	(8.505.529)
Ganancia no realizada por ajuste al valor razonable de mercado	-	-	-	-	-	(171.007.294)	(171.007.294)
Utilidades Estatutarias	-	-	-	-	(7.813.904)	-	(7.813.904)
Reserva legal, apartado del 10% del semestre	-	-	15.627.808	-	(15.627.808)	-	-
Aporte Fondo Social de Contingencia	-	-	-	-	(7.813.904)	-	(7.813.904)
Aporte Social	-	-	679.037	-	(679.037)	-	-
Aporte LOCTCSEP	-	-	-	-	(1.562.781)	-	(1.562.781)
Resultado neto	-	-	-	-	(137.717.426)	-	(137.717.426)
SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2013	135.807.435	1.393.896.079	1.256.531.430	1.180.102.816	(130.441.704)	228.888.375	4.064.784.431

Ver notas a los estados financieros complementarios

BANCO CARONÍ, C.A. BANCO UNIVERSAL
ESTADOS COMPLEMENTARIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En bolívares constantes)

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto	(137.717.426)	237.042.658
Ajustes para conciliar el resultado neto del semestre con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	33.794.794	23.701.405
Depreciación y amortizaciones	99.395.076	96.253.081
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	664.948.294	(1.229.896.580)
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(2.206.950)	78.640.113
Variación neta de otros activos	(83.155.557)	27.029.194
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(52.259)	(390.277)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	<u>(34.818.423)</u>	<u>(52.460.542)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>540.187.549</u>	<u>(820.080.948)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de captaciones del público	56.161.100	306.297.784
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	<u>1.767.651</u>	<u>(145.226)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>57.928.751</u>	<u>306.152.558</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cartera de créditos	(817.280.635)	(226.600.937)
Variación neta de inversiones disponibles para la venta	(230.516.744)	1.384.273.582
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	406.325.470	1.300.252.096
Variación neta de inversiones restringidas	838.955	2.838.552
Variación neta de otros títulos valores	(13.693.969)	(33.602.878)
Incorporaciones de bienes de uso	(13.305.145)	(157.230.819)
Variación neta de bienes realizables	<u>3.196.969</u>	<u>36.291.371</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(664.435.099)</u>	<u>2.306.220.967</u>
VARIACIÓN NETA DE DISPONIBILIDADES	(66.318.799)	1.792.292.577
DISPONIBILIDADES AL INICIO DEL SEMESTRE	<u>5.244.085.208</u>	<u>3.451.792.631</u>
DISPONIBILIDADES AL FINAL DEL SEMESTRE	<u>5.177.766.409</u>	<u>5.244.085.208</u>

Ver notas a los estados financieros complementarios

Base contable

Los estados financieros expresados en bolívares constantes, y presentados como información complementaria, han sido preparados de conformidad con lo establecido en el artículo 3 de la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, emitida por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario. Dicha información complementaria se encuentra preparada de acuerdo con las bases descritas en la nota 2 para la preparación de los estados financieros presentados en bolívares nominales, y se incluyen los efectos del reconocimiento de la inflación en los estados financieros.

De acuerdo con indicado en el Boletín de Aplicación N° 2 BA VEN-NIF N° 2 "Criterios para el reconocimiento de la inflación en los estados financieros preparados de acuerdo con VEN-NIF" emitido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela, se establece como apropiado la aplicación del procedimiento detallado en la NIC 29, cuando exista alta inflación en Venezuela. Para estos efectos, se considera alta inflación cuando el porcentaje acumulado durante un ejercicio económico anual sobrepase 1 dígito. Asimismo, se indica que para estos fines, se deberá utilizar el Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) publicado por el Banco Central de Venezuela.

El INPC, al inicio, al final, promedio y la inflación de los semestres, fueron los siguientes:

	30 de junio de 2014	31 de diciembre de 2013
Al inicio del semestre	498,10	398,60
Al final del semestre	612,60	498,10
Promedio del semestre	570,20	454,55
Inflación del semestre	28,41%	24,96%

A la fecha de emisión de los estados financieros el Banco Central de Venezuela no había publicado el INPC del mes de junio de 2014, por lo cual la gerencia del Banco entendiendo que en el mes de junio se produjo alguna inflación decidió estimar el mismo, en base al promedio de inflación de los primeros cinco meses del año, con el objeto de presentar los estados financieros complementarios expresados en bolívares constantes.

El método utilizado para efectuar la determinación de los estados financieros en bolívares constantes fue el método del Nivel General de Precios (NGP); este método consiste en sustituir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional por una moneda constante, actualizada a la fecha de los estados financieros.

De acuerdo con lo anterior, a continuación se indica la metodología seguida para el ajuste de las principales cuentas de los estados financieros del Banco:

Balance general

Las partidas monetarias de los estados del balance general se presentan a su valor nominal, ya que reflejan el poder adquisitivo de la unidad monetaria a la fecha del último balance general. Las partidas no monetarias tales como bienes de uso, bienes realizables, ciertos componentes incluidos en otros activos y el capital social, son expresadas en bolívares constantes utilizando el factor de inflación acumulado desde la fecha en que se adquirieron o generaron, o al valor estimado de mercado determinado por tasadores independientes, en caso de que este sea significativamente menor.

Los valores resultantes no representan necesariamente valores actuales de mercado o realización, neto de tales activos, sino el costo histórico ajustado por medio del INPC para así mostrar en los estados financieros el equivalente actual del poder adquisitivo que originalmente tenían dichos activos en el momento en que se registró la transacción.

Estado de resultados

Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base en el INPC del mes en que se devengaron o causaron. Por otra parte, los costos y gastos asociados con partidas no monetarias fueron reexpresados en función del consumo, venta, depreciación o amortización de tales partidas al final del semestre.

El resultado monetario del ejercicio se calcula aplicando, durante el período, los coeficientes de inflación a los activos y pasivos monetarios netos y representa el resultado por exposición a la inflación por la tenencia de pasivos o activos monetarios netos durante períodos inflacionarios.

Estados financieros comparativos

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2013, anteriormente presentados en bolívares constantes a esa fecha, se presentan para efectos comparativos en bolívares constantes del 30 de junio de 2014, mediante la aplicación de la variación anual en el INPC.

28. EVENTOS POSTERIORES

Créditos destinados a la actividad manufacturera

Los Ministerios del Poder Popular para Industrias, de Economía, Finanzas y Banca Pública emitieron la Resolución N° 053 de fecha 11 de junio de 2014, publicada mediante Gaceta Oficial N° 40.457 de fecha 18 de julio de 2014, mediante la cual fijaron el porcentaje de cumplimiento de la cartera de créditos dirigida al sector manufacturero para el ejercicio fiscal 2014, equivalente al 10% sobre la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2013, cuyo cronograma de medición y cumplimiento es el equivalente al 8% y 10%, con cumplimiento al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2014, respectivamente. Asimismo, se establecen entre otros aspectos, los parámetros para el financiamiento al sector manufacturero, así como la segmentación del 10% en dos sectores: 60% al sector estratégico de desarrollo y 40% al financiamiento de pequeñas y medias industrias, conjuntas, empresas comunitarias, así como estatales.

La presente Resolución entró en vigencia al momento de su publicación en Gaceta Oficial, y derogó la Resolución Conjunta N° 0012 dictadas por los Ministerios del Poder Popular para Industrias y Finanzas, de fecha 23 de junio de 2013 y publicada en la Gaceta Oficial N° 40.195 de fecha 25 de junio de 2013.

Sentencia sobre a Resolución N°. 04706

El Banco mediante comunicación de fecha 8 de julio de 2014, manifestó a la Superintendencia de Bancos su intención de acatar la sentencia antes indicada, emitida por la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo y solicitó información sobre el código de cuenta contable en el cual se debe registrar los recursos productos del reintegro de los dividendos, (Nota 15). Mediante Oficio N°. SIB-DSB-CJ-OD-26402 de fecha 29 de julio de 2014, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, informa que el mencionado reintegro debe contabilizarse en la sub cuenta 361.03 "Superávit por Aplicar" y que este deber efectuado en un monto equivalente en bolívares al tipo de cambio vigente, dado que a la fecha de solicitud los activos entregados como dividendos fueron redimidos desde el año 2010; así mismo se instruye reintegrar los rendimientos generados por los títulos antes mencionados desde agosto de 2004 hasta su vencimiento en agosto 2010, más el costo de oportunidad que generaría el dinero desde la fecha de vencimiento hasta el 30 de junio de 2014, por lo cual los accionistas tendrán que reintegrar la cantidad de Bs. 88.694.013.

Convenio Cambiario N° 29

El Ministerio del Poder Popular de Economía, Finanzas y Banca Pública en conjunto con el Banco Central de Venezuela, emitieron en fecha 9 de agosto de 2014 el Convenio Cambiario No. 29, publicada en la Gaceta Oficial N° 40.471, en la cual se establece que el tipo de cambio aplicable será la última asignación de divisas resultante del Sistema de Cambio Alternativo de divisas SICAD II, que rija para la fecha de la operación para aquellas transacciones de divisas que se realicen con ocasión, al pago de importaciones ordinarias de los bienes asociados a los códigos arancelarios de los sectores automotriz, carrocería, y sus autopartes, adicionalmente establece que toda operación de adquisición de divisas reguladas en él, cuya liquidación hubiere sido solicitada al Banco Central de Venezuela antes de la entrada en vigencia, se liquidará a un tipo de cambio, de Bs. 6,30 por dólar de los Estados Unidos de América.