

# Banesco

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 1999

VGCORP  
0301  
000064

# Informe Primer Semestre 1999

Capital Autorizado:	8.100.000.000,00
Capital Social:	8.100.000.000,00
Capital Pagado:	8.100.000.000,00
Reservas de Capital:	49.846.119.151,99



**JUNTA DIRECTIVA Y PERSONAL EJECUTIVO**



Junta Directiva

Presidente  
Presidente Ejecutivo

Juan Carlos Escotet R.  
Luis Xavier Luján

Directores

Principales

Juan Carlos Escotet R.  
Jorge Caraballo  
Luis Xavier Luján  
Fernando Crespo  
Pedro López  
Salvador Cores  
Nelson Becerra  
Josefina Fernández  
Gonzalo Clemente

Comisarios

Principales

Juan Román Blanco M.  
Héctor E. Mijares C.

Suplentes

Germán Benítez  
Gordy Palmero Luján

Secretario

María Milagros Briceño

**CONVOCATORIA**

Capital Suscrito                   Bs. 8.100.000.000,00  
Capital Pagado                    Bs. 8.100.000.000,00

De orden de la junta directiva y en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 11 y 13 de los estatutos sociales, se convoca a los accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, S.A.C.A., a reunirse en asamblea ordinaria de accionistas, el día 30 de septiembre de 1999, a las 8:00 a.m., en las oficinas de esa Institución Financiera, situadas en la avenida principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, edificio Torre Banesco I, piso 13, El Rosal, Municipio Chacao, Caracas, con el objeto de tratar el siguiente orden del día:

**Primero:**

Considerar y resolver la aprobación de los estados financieros al 30 de junio de 1999, dictaminados por contadores públicos en el ejercicio independiente de la profesión y memoria de la junta directiva con vista del informe de los comisarios y de los auditores externos.

**Segundo:**

Designación de los miembros de la junta directiva.

**Tercero:**

Designación de los comisarios

**Cuarto:**

Modificación de los artículos 1, 2, 5 y 6 de los estatutos sociales del banco.

Caracas, 14 de septiembre de 1999



Juan Carlos Escotet Rodríguez  
Presidente

Nota: Se hace del conocimiento de los accionistas que el informe de la junta directiva, el informe de los comisarios y los estados financieros auditados, se encontrarán a su disposición, en las oficinas de la Institución, con quince (15) días de anticipación a la fecha de celebración de la asamblea.

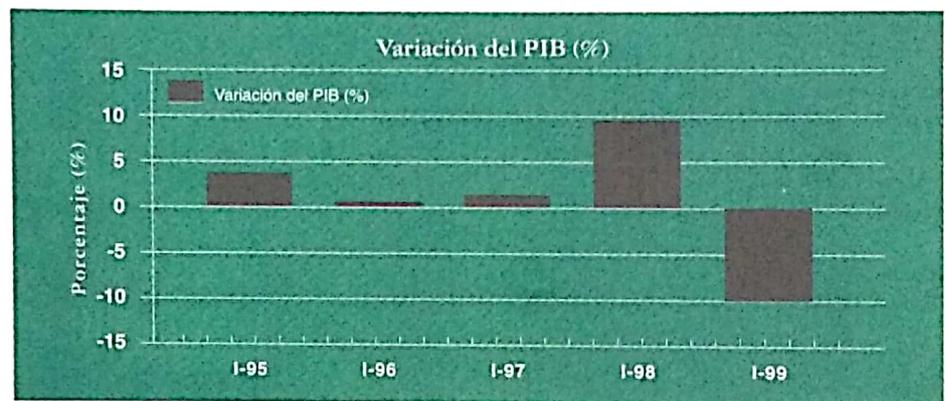


## LA ECONOMÍA VENEZOLANA DURANTE 1999



La actividad económica en Venezuela ha sufrido una fuerte contracción resultante de la caída de la demanda agregada interna, tanto pública como privada, la cual, en forma global lo hizo en -4,8%. Una de las consecuencias de dicha reducción del consumo es la fuerte desaceleración de la inflación.

La variación del producto interno bruto durante el primer trimestre de 1999 fue de -9,8%. Sólo los sectores Electricidad y Agua y Comunicaciones mostraron una variación porcentual positiva de 0,5% y 17,9%, respectivamente, siendo este último el único que durante los últimos años ha mantenido un crecimiento constante.



La debilidad de los precios del crudo en los mercados internacionales en comparación con los del año pasado contribuyó al decrecimiento del sector petrolero en 10,7% durante el primer trimestre, afectando al resto de los sectores debido a la dependencia de algunos de ellos con respecto al gasto en infraestructura del sector petrolero y del sector público. Un ejemplo de este comportamiento es el sector construcción, el cual decreció 23,4%, ya que no sólo los proyectos de infraestructura y expansión del sector petrolero se paralizaron sino que a su vez los proyectos de infraestructura llevados a cabo por el gobierno fueron de los primeros en ser paralizados y recortados ante problemas de financiamiento, habida cuenta del déficit fiscal.

El sector no petrolero decreció en 9,0%, que si bien representa un menor nivel que el del petrolero, evidencia la generalidad de la recesión en Venezuela. Un ejemplo de lo anterior lo constituye la fuerte contracción de la actividad manufacturera, debido a la caída de la demanda agregada interna y, específicamente, del componente del gasto y consumo final. Este sector es de suma importancia en lo que se refiere a la creación de valor agregado en la economía y por la capacidad empleadora de forma directa e indirecta. Por otra parte, el consumo final del gobierno cayó en 0,7%, mientras que el consumo final privado lo hizo en -5,0%.

Otro elemento explicativo de la caída de la actividad económica y de la demanda agregada, es la variación negativa durante el primer trimestre por parte de la inversión bruta fija; tanto pública como privada, las cuales lo hicieron en 39,1% y 19,3%, respectivamente.

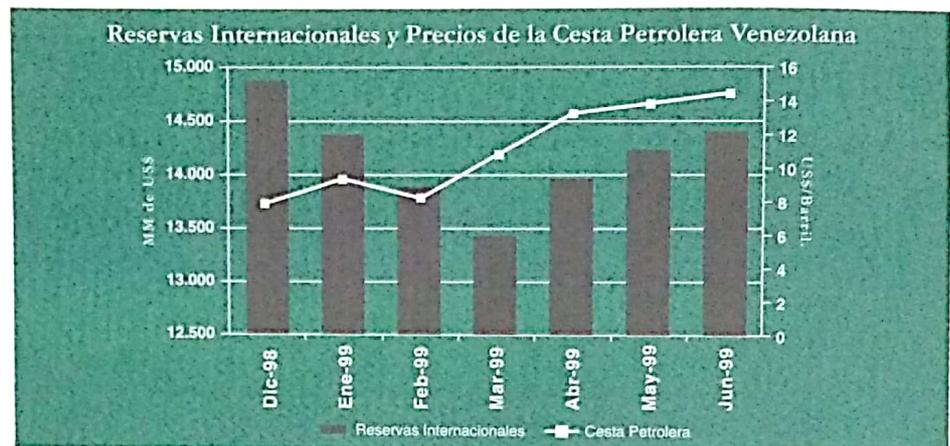
**INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA**

**MERCADO LABORAL Y DESEMPLEO.**

La tasa de desempleo en lo que va de semestre ha repuntado de manera significativa. Si bien el primer semestre del año pasado el desempleo cerró en 11,0%, a marzo de 1999 ya había alcanzado el 15,0%, finalizando los primeros seis meses del año en curso en 15,6% según la Oficina Central de Estadística e Informática (O.C.E.I.)



por barril a finales del 98 a US\$ 14,20 por barril al cierre de junio de 1999. Es importante destacar que el fondo de estabilización macroeconómica operará sobre todo excedente con respecto a US\$ 9,00 por barril del precio de la cesta venezolana, lo cual viene a ser un avance en lo que al vínculo a reglas fiscales se refiere, evitando de esta manera la discrecionalidad del gasto público ante eventuales y volátiles repuntes del precio del crudo. El Fondo de Inversión y Estabilización Macroeconómica, según voceros del B.C.V, podría contener unos US\$ 1.500 millones para el año de 1999.



Los pagos por concepto de servicio de deuda externa en el primer semestre de 1999, ascendieron según el B.C.V. a US\$ 1.642 millones, coadyuvando a que el nivel de reservas internacionales se mantenga más o menos constante alrededor de un valor de US\$ 14.000 millones.

#### MERCADO BURSÁTIL.

En el primer semestre del presente año el total transado por la Bolsa de Valores de Caracas alcanzó Bs. 560.615 millones, de los cuales Bs. 331.696 millones correspondieron a negociaciones con acciones; Bs. 35.967 millones a bonos públicos y Bs. 192.953 millones a bonos Brady. Porcentualmente significa que el 59,2% del total del monto transado durante dicho lapso fue destinado a operaciones sobre acciones, 6,4% en bonos públicos y 34,4% en bonos Brady.

El Índice Bursátil Caracas cerró junio en 5.367 puntos, mientras que para el 31 de diciembre de 1998 se encontraba en 4.789 puntos, lo que representa una variación de 12,1% durante el primer semestre.

#### INFLACIÓN Y LIQUIDEZ.

La liquidez monetaria durante el primer semestre de 1999 retrocedió en 2,7%, pasando de esta manera de Bs. 10.622 millones en diciembre de 1998 a Bs. 10.333 millones al 18 de junio de 1999 (en términos corrientes). Si se expresa en términos constantes en bolívares de 1984, la caída asciende a 11,7%, al pasar de Bs. 69 millones en diciembre de 1998 a Bs. 61 millones para igual lapso.



## INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

Durante el período se produjo una recomposición entre el circulante y el cuasidinero como porcentajes de la liquidez monetaria, aumentando el último su participación de 53,5% en diciembre de 1998 a 57,5% al 18 de junio de 1999, en desmedro de la participación del primero, la cual pasó de 46,5% en diciembre de 1998 a 42,5% en junio de 1999.

La variación porcentual del circulante en términos corrientes y del cuasidinero de cierre de diciembre de 1998 a junio de 1999 fue de -11,1% y 4,6%, respectivamente. Este comportamiento es cónsono con la caída de la demanda agregada y por tanto, la menor necesidad de saldos reales para enfrentar la cancelación de transacciones de compra-venta, sobre todo en lo que al consumo se refiere. Dado que el nivel de transacciones en la economía ha evidenciado una importante disminución, su contra-flujo monetario debe de hacerlo también; así como hace evidente una recomposición de la participación de los componentes más líquidos a los menos líquidos, en vista de la menor utilización de los medios de cambio y de pago.

El comportamiento de la inflación, si bien se ha desacelerado, acumula en el primer semestre del presente año 10,1%. Si se compara con la inflación acumulada para el primer semestre de los últimos años evidencia un retroceso, ya que para los primeros semestres de 1996, 1997 y 1998 la inflación acumulada fue de 62,3%, 14,7% y 15,8%, respectivamente. De hecho, representa la inflación acumulada más baja desde 1988 hasta la fecha para igual período.

La desaceleración de la inflación acumulada del primer semestre de 1999 que comparada con la del año precedente fue de 35,6%, se explica por la caída del consumo y su relación con la utilización de una menor cantidad de saldos reales. La inflación proyectada del semestre es 21,3%, con lo cual la inflación de 1999 podría cerrar en un nivel inferior al 29,9% de 1998.

### TASAS DE INTERÉS.

Las tasas de interés han mostrado una tendencia de estabilización a la baja, en respuesta a la disminución de la inflación y a la política monetaria implementada por el ente emisor a través de sus operaciones de mercado abierto. Las tasas activas no preferenciales y los depósitos a 90 días en diciembre de 1998 se encontraban en 44,1% y 35,3%, respectivamente, pasando en junio de 1999 a niveles de 31,0% y 18,6%, lo que representa disminuciones de 13,1 y 16,7 puntos porcentuales, respectivamente.

Durante el primer semestre del año, las tasas de interés reales no solo han decrecido sino que se han hecho negativas, por lo menos en el caso de las tasas pasivas. Esta disminución de las tasas reales de interés no ha motivado el consumo ni el crédito, lo cual puede venir explicado por la profundidad de la caída de la demanda agregada, el incremento del desempleo y la pérdida de poder adquisitivo.

Un fenómeno explicado anteriormente y que también es afectado por las tasas de interés es la recomposición de los activos financieros, de más líquidos a menos líquidos. Este fenómeno ocurre ya que el costo de oportunidad que significa la mayor tasa de interés en activos financieros menos líquidos se potencia ante menores necesidades transaccionales. Dado que se está demandando y produciendo menos en la economía, pues menor será la necesidad de mantener efectivo y mayor su costo de oportunidad de mantenerlo (ante la caída del consumo actual).





Lo anteriormente expuesto pone en evidencia una situación difícil para la economía venezolana, recesión con inflación, caída en la demanda agregada interna e incertidumbre ante las políticas que establezcan y lleven al país por una senda de crecimiento económico.

Por medio del proyecto Bolívar 2000, el Gobierno Nacional espera crear empleos y reactivar de cierta forma algunos sectores de la economía. Nos encontramos en un período de expectativa, a la espera de señales que permitan la toma de decisiones de inversión. También, por ser un primer año de un nuevo gobierno, es de suponer un cambio estructural en algunas de las series temporales de variables económicas, lo cual tiene que ver con el juego de la toma de decisiones entre agentes interactuantes. Mientras más claras sean las reglas planteadas por el gobierno, mejores serán los resultados a obtener por parte del mismo en materia de objetivos finales de política económica.

#### EL SISTEMA FINANCIERO DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE 1999

El comportamiento del sistema bancario durante 1999 es reflejo de la evolución de los indicadores macroeconómicos ya mencionados, y aún cuando algunos parecieran ser más favorables en los últimos meses, no es menos cierto que los niveles de las tasas de interés y la evidente recesión del aparato productivo, a lo cual se agrega la incertidumbre sobre el futuro político del país, han hecho mella en la actividad de intermediación crediticia y en el crecimiento de los activos de la banca.

La evolución del balance del sistema bancario y su comportamiento durante el primer semestre del año 99, revela lo siguiente con respecto al cierre de diciembre 98:

#### Sistema Bancario Millardos de Bolívares

	Jun-98	Dic-98	Jun-99
Activo Total	13.246	14.225	14.856
Cartera de Crédito	6.815	6.995	6.797
Inversiones en Valores	2.506	2.876	3.279
Captaciones del Público	9.587	10.358	10.737
Vista	4.307	4.071	3.925
Ahorro	3.094	3.357	3.352
Plazo	1.677	2.370	2.869
Patrimonio	1.851	2.020	2.075
Ingresos Financieros	1.592	2.333	1.939
Egresos Financieros	559	956	743
Margen Financiero	1.033	1.377	1.196
Gastos de Personal y Operativos	551	758	837
Aporte a FOGADE	71	72	83
Aporte a la Superintendencia de Bancos	1	1	2
Resultado Neto	328	352	232
Patrimonio/Activo Total	14.0%	14.2%	14.0%
Cartera Vencida y en Litigio/Cartera Bruta	2.8%	4.6%	6.4%
Provisión Cartera de Crédito/Cartera Vencida y Litigio	142.0%	134.3%	119.2%
Cartera de Crédito Bruta/Captaciones del Público	72.3%	69.4%	66.0%
Activos Liquidez Inmediata/Cap.-Gros. x Pagar (1)	43.4%	44.6%	41.6%

(1) Incluye Inversiones Temporales

## INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

- Ligero aumento del activo total (4,4%)
- Créditos en franca disminución (-2,8%), alcanzando sus niveles más bajos durante el último trimestre
- Mayor cartera de inversiones con respecto al cierre del año anterior (14,0%)
- Las captaciones del público se mantuvieron en niveles que superaron durante todo el lapso Bs. 10.300 millardos en conjunto, lo cual representa un crecimiento semestral de 3,7%, mostrando el mayor impulso los depósitos a plazo (Bs. 499 millardos), ya que tanto las cuentas corrientes como los de ahorro redujeron sus saldos en Bs. 146 y Bs. 6 millardos, respectivamente
- La calidad de los créditos continuó desmejorando, aunque a un ritmo inferior al registrado durante el segundo semestre de 1998. El crecimiento de los créditos en situación de mora fue de Bs. 127 millardos, 38,5% con respecto al 98, lo cual puede atribuirse al menor otorgamiento de préstamos durante dicho lapso y a una mayor prudencia por parte de las instituciones financieras del país. El índice que mide la calidad de la cartera se ubicó en junio 99 en 6,4%, lo cual equivale a un aumento de apenas 1,8 puntos en comparación al cierre de 1998
- El coeficiente de intermediación expresado como la relación entre lo captado y lo colocado, se ubicó en junio en 66,0%, lo cual significa una disminución de 3 puntos con respecto a diciembre 98 y de 6 puntos si se le compara con igual período del año anterior, cuando sobrepasaba los 70 puntos.
- En el estado de resultados del sistema financiero se observa la influencia negativa de la recesión económica, habiendo registrado un beneficio neto inferior en Bs. 121 millardos (34,2%) al obtenido en el segundo semestre de 1998, producto del estrechamiento del margen financiero en 13,2% (Bs. 181 millardos) y del aumento sostenido de los gastos de transformación, especialmente los operativos y de personal, que en conjunto mostraron un aumento intersemestral de 10,5% (Bs. 79 millardos), porcentaje elevado pero inferior al registrado el semestre precedente, cuando crecieron en 37,6%.
- El sistema mantuvo un índice de suficiencia patrimonial de 14,0%, superior al exigido por la Sudeban, aún cuando el fortalecimiento patrimonial fue de apenas Bs. 55 millardos (2,7% con relación al segundo semestre del 98)
- La rentabilidad sobre patrimonio del sistema fue de 23,4%, 13 puntos por debajo del nivel registrado al cierre del segundo semestre del 98, destinándose mayores recursos a la cobertura de las inmovilizaciones (119,2% en promedio) y al mantenimiento de adecuados indicadores de liquidez, los cuales se situaron en 31,9% la primaria y en 41,6% la ampliada (incluye inversiones temporales).
- Respecto a la morfología del mercado, se mantuvo el mayor peso de la banca comercial y universal, representando este estrato el 45,7% de las 94 instituciones existentes en la actualidad. Durante el lapso se mantuvo el proceso de fusiones y/o absorciones, así como de transformaciones a banco universal. y entrada de nuevos institutos. Se apreció durante el período una reducción del número de arrendadoras, de 8 en diciembre 98 a 6 en junio 99, con la consecuente reducción de su importancia dentro del sistema venezolano a 6,4%.



- El comportamiento del sistema hace prever una mayor importancia del segmento de entidades de ahorro y préstamo, el cual se ha venido fortaleciendo, hasta llegar a representar el 9,5% del mismo, con un crecimiento en activos con respecto al semestre precedente de Bs. 227 millardos (19,2%), en términos relativos, ritmo mayor al reflejado por la banca comercial y universal, cuyo aumento fue de 3,5% durante igual lapso.

#### BANCA COMERCIAL Y UNIVERSAL

El desempeño del subsistema de bancos comerciales y universales es consistente con la caída en los niveles de actividad económica, observándose un crecimiento muy leve en comparación al semestre anterior con activos totales por Bs. 12.931 millardos, es decir, Bs. 435 millardos más que en diciembre 98. No obstante, aún cuando las variaciones registradas por la banca en conjunto están influenciadas por las fusiones realizadas en el período, puede apreciarse en el comportamiento individual que los crecimientos fueron prácticamente marginales.

Las variaciones del balance de la banca reflejan que su crecimiento no se debió a un aumento de la cartera de créditos, sino al de las inversiones en valores, habiendo disminuido los préstamos en Bs. 271,8 millardos (4,6%) con relación al cierre de diciembre 98 y en Bs. 112 millardos (1,9%) durante los últimos 12 meses transcurridos, supliendo entonces la menor demanda crediticia y el riesgo con papeles del Estado.

El origen y aplicación de fondos de la banca comercial y universal revela que el 58% de los recursos provino de la disminución de las inversiones temporales y de la cartera de créditos, a lo cual se agrega el aumento de las captaciones del público y fueron destinados fundamentalmente a incrementar las inversiones permanentes (66%), y en menor proporción, a las otras cuentas por cobrar y bienes de uso.

Las fluctuaciones de los principales rubros del balance propiciaron, durante el último semestre transcurrido, cambios importantes en la estructura del mismo, observándose al cierre de junio 99 una importante pérdida de importancia relativa de la cartera crediticia, la cual pasó a representar el 44% del activo total, luego de haber llegado a niveles más cercanos al 50%, específicamente en junio 98 y diciembre 97.

La merma de la gestión intermediadora trajo consigo además, un evidente deterioro de la calidad de la cartera, duplicándose el porcentaje de créditos vencidos y en litigio con respecto al primer semestre del año 98, cuando representaban el 2,6%.

La menor demanda de préstamos y el evidente riesgo que significa otorgarlos conllevó también al incremento de las inversiones, ocupando lugar relevante las de mayor plazo (16% del activo), conformadas a su vez en casi 58% por títulos emitidos por el Estado.

Los resultados de la banca son el reflejo del acontecer económico nacional, disminuyendo las operaciones de intermediación en la misma medida en que se ha reducido la capacidad de pago de la población y el nivel de actividades comerciales y productivas. Así resultó afectada la utilidad neta de los bancos comerciales y universales, cerrando el semestre con un monto de Bs. 196,9 millardos, Bs. 115 millardos menos que al cierre de diciembre 98 y si le compara con igual período del año anterior, la merma en el beneficio fue de Bs. 95 millardos.

## INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

De la interrelación en forma desagregada de las diferentes partidas que integran la cascada de resultados y las cuentas del balance, se desprende que durante el período diciembre 98 a junio 99, la banca, aún cuando vió disminuida la relación de gastos financieros a pasivos con costo debido a los menores niveles de tasas pasivas del semestre, asimismo experimentó una reducción significativa del rendimiento de sus carteras, al pasar de un promedio de 49% a 37% en junio 99. Se observó igualmente un menor aporte de los activos productivos que efectivamente causó un ligero deterioro de la relación margen financiero a activo bruto de casi 5 puntos, finalizando el período dicho coeficiente en un nivel de 15,7%. Los niveles de gastos generales y administrativos con relación al activo bruto se mantuvieron estables, pudiéndose inferir que la menor rentabilidad del subsistema bancario estuvo influenciada por el escaso crecimiento de los activos productivos, el mayor ritmo de aumento de los pasivos onerosos y una composición de pasivos menos favorable desde el punto de vista de los costos, al aumentar los depósitos a plazo, en detrimento de las captaciones en cuenta corriente.

### BANESCO BANCO UNIVERSAL

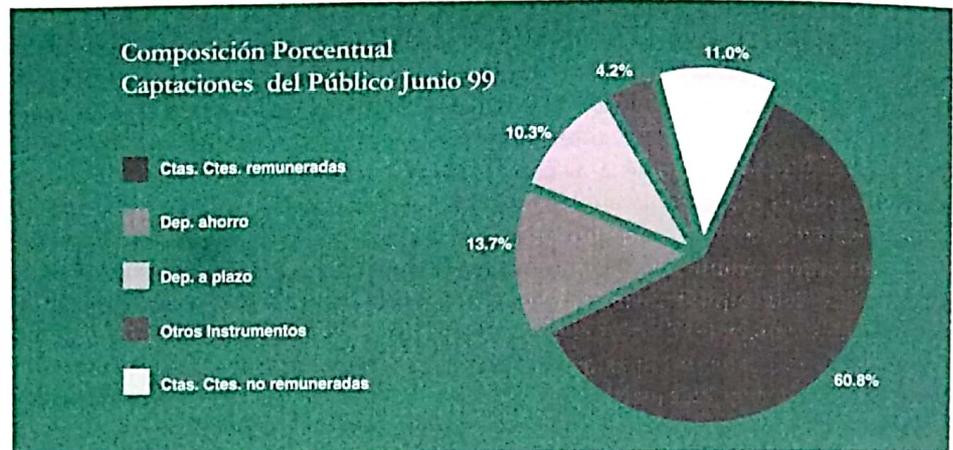
**B**anesco Banco Universal culminó el primer semestre de 1999 de forma exitosa, manteniendo una constante innovación en productos y servicios, lo cual le ha permitido durante el transcurso de los últimos meses, adaptarse a las nuevas condiciones del entorno y desarrollarse dentro de la banca nacional, ocupando el 9º lugar dentro del ranking de activos, con un monto de Bs. 423,5 millardos y una participación de mercado de 3,3% en junio.

El balance de publicación al cierre del semestre denota una clara orientación de los negocios hacia la intermediación en créditos, representando nuestra cartera el 44,6% de los activos totales del banco, superior al porcentaje reflejado en junio del año anterior y al de la banca en promedio.

El mayor peso de dicho rubro está acorde con las variaciones de los estados financieros del banco con respecto a igual período de 1998, registrándose un aumento de la cartera de créditos durante los últimos 12 meses del orden del 6,0%, equivalente a Bs. 10,6 millardos. Del resto de las partidas del activo destacan la disminución de las inversiones en valores en 18,8% y el aumento de nuestras disponibilidades (10,4%).

Ahora bien, al comparar los dos últimos semestres transcurridos, se observa un cambio más acentuado en la composición de los activos y pasivos del banco, cónsono con el comportamiento del mercado bancario en general, observándose una ligera merma en el ritmo de crecimiento de los préstamos producto de la escasa demanda, así como un aumento de la cuenta de provisiones.

El origen y aplicación de fondos muestra claramente la orientación de los recursos del banco, originándose el 61% en la menor cuantía de las inversiones temporales y el 15% en el aumento mostrado por las otras cuentas por pagar y provisiones. Dichos recursos fueron destinados principalmente al aumento de nuestras disponibilidades (74%), y en menor proporción, al cumplimiento de compromisos con nuestros depositantes (9%) y hacia las inversiones permanentes.



La estructura de las cuentas de Banesco Banco Universal no difiere en mucho de la reflejada por la banca en conjunto por el lado de los activos, sin embargo, nuestra proporción de cuentas corrientes es mucho mayor, representando en junio 99 el 72% de las captaciones.

A esto se agrega el menor peso de los depósitos de ahorro y a plazo, lo cual resulta en una mezcla de captaciones muy favorable, que contribuyó a que nuestra relación de gastos financieros sobre pasivos con costo fuera menor que la del promedio de la banca, cerrando Banesco con un coeficiente de 13,1%.

Aún cuando la importancia de la cartera vencida se incrementó durante los últimos meses, el margen de nuestros activos productivos se ha mantenido por encima del promedio durante los dos últimos semestres y aunque la relación de ingresos financieros disminuyó para Banesco en 4 puntos con respecto al semestre anterior, la reducción de la banca en promedio fue superior (9 puntos). La segunda parte de la cascada, es decir, los gastos de transformación y su evolución durante los últimos 12 meses, muestran que los de Banesco aumentaron en forma similar a los de la banca, 10,8% y 10,2%, respectivamente. Dos elementos que contribuyen a explicar este nivel relativamente elevado de gastos de transformación son la absorción durante el semestre de una parte significativa de la inversión de adaptación de los sistemas al año 2000 y el mejoramiento de nuestra plataforma tecnológica con el único objetivo de mejorar, aún más, la calidad del servicio prestado.

Entonces se tiene que, si bien es cierto que la proporción de gastos generales y administrativos sobre activo bruto de Banesco fue de 18,8% en junio, mayor que la del subsistema (12,4%), también se aprecia que nuestro margen financiero sobre activos brutos es superior, compensando de esta forma el nivel de gastos y permitiéndole a Banesco obtener una rentabilidad sobre patrimonio de 29,2%, por encima de la registrada en la banca en promedio.

Por último, deseamos agradecer la colaboración prestada por todo el personal que integra nuestra Organización en pro de la consecución de los objetivos planteados y de los logros alcanzados durante el período que finaliza.

Por la Junta Directiva

Juan Carlos Escózet R.  
Presidente

## **BANESCO DE FRENTE AL NUEVO MILENIO**

Con miras a la globalización y a tono con las nuevas exigencias de la economía mundial, tres empresas del grupo **BANESCO**: Banesco Banco Comercial, Banesco Fondo de Activos Líquidos y Banesco Arrendamiento Financiero, se fusionan en Agosto de 1997 para iniciar la operatividad de una de las Instituciones Financieras más solidas de nuestro país: Banesco Banco Universal.

Su filosofía se resume en Innovación, porque sus propósitos están centrados en la actualización y optimización constante de sus novedosos productos y servicios financieros, siempre a la vanguardia del sistema bancario nacional.

Girando alrededor de la misión de Banesco, encontramos los términos **Ética y Rentabilidad**, dos frases que se integran para guiar a la Organización a la venta de productos que satisfagan las necesidades de sus clientes, a través de la excelencia en la calidad de servicio, innovación y avanzada tecnología líder en los sectores personas, familia y comercio, con altos niveles o potenciales de rentabilidad con un enfoque único que rompe con los esquemas de la banca tradicional.

En términos publicitarios la Organización orienta su mercado en adaptar sus productos financieros a las necesidades más básicas e inmediatas de cada uno de sus clientes. Para las estrategias de las campañas se realizan dinámicas de grupo a los fines de diseñar productos según las exigencias, segmentos del mercado y expectativas, y así brindar a todos sus clientes una respuesta innovadora.

Banesco, Banco Universal innova en el concepto de productos financieros al ofrecerle a sus clientes los Planes a la Medida Banesco, adaptados especialmente a las características individuales distinguiéndolos de los demás. Es así como presentamos el Plan Clásico, el Plan Profesionales, el Plan Años Dorados y el Plan Comercio.

Su constante innovación y la inminente entrada del nuevo siglo convierten a Banesco en la primera institución financiera que estrena una página en internet: **www.Banesco.com**. Luego BanescOn-Line, agilizó las operaciones al no tener que visitar las Agencias para realizar cualquier tipo de transacción; la vanguardia se impuso con la entrada a la Banca Virtual: Banesco On-Line.

Para reforzar la presencia de la Organización en todo el territorio nacional, en el primer semestre de este año se aperturan 4 nuevas Agencias: Los Haticos (Maracaibo), La Castellana (Caracas), Buenaventura (Guarenas) y San Cristóbal III (San Cristóbal), las cuales sumadas a toda la red Banesco-Caja Familia están prestas a dar lo mejor de toda la innovación de Banesco Organización Financiera.

Sabemos que el mercado financiero está lleno de excelentes competidores, servicios eficientes y clientes atendidos; por lo tanto, nuestro éxito depende de la eficiencia, calidad de servicio y especialización de nuestras ventajas frente al mercado, en base a modelos de avanzada tecnología de comunicación con nuestros clientes.

Señores  
Accionistas de  
**Banesco Banco Universal, S.A.C.A.**  
Presentes.

De conformidad con la designación de Comisarios efectuada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada en fecha 28 de septiembre de 1998 y conforme a las disposiciones contenidas en los Artículos 304 y 305 del Código de Comercio, en concordancia con lo establecido en los Estatutos Sociales del Banco, y en las Normas Interprofesionales para el ejercicio de la función de Comisario, hemos examinado el balance general de Banesco Banco Universal, S.A.C.A., al 31 de diciembre de 1998, y los estados conexos de ganancias y pérdidas y aplicación de la utilidad líquida, de movimiento de las cuentas del patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Durante el período examinado se celebró una Asamblea General de Accionistas en fecha 28 de septiembre de 1998.

Nuestra revisión se basó en el examen efectuado por la Firma de Contadores Públicos Independientes Fernández, Machado, de la Vega y Asociados, e incluyó el análisis de los estados financieros, pruebas selectivas a los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Como resultado de nuestra evaluación de la gestión administrativa desarrollada por la Junta Directiva, nos permitimos señalar lo siguiente:

- De acuerdo a lo indicado en el Oficio No. SBIF-GACS-DB-4546, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en fecha 2 de julio de 1998, el Banco debió incrementar la provisión para Cartera de Créditos hasta el 126% de la cartera de créditos inmovilizada. Durante el mes de septiembre de 1998, el Banco realizó la provisión de Bs. 4.000 millones, sobre la Cartera de Créditos afectando el rubro de Resultados Acumulados y no los resultados del semestre terminado el 31 de diciembre de 1998, en función de la interpretación que la Gerencia del Banco efectuó sobre la referida Resolución, en la cual se le indicó que realizara las mismas con fecha 30 de junio de 1998. Al 31 de diciembre de 1998, la provisión para Cartera de Créditos presenta una insuficiencia de aproximadamente Bs. 1.339 millones. Esta situación originó una salvedad en la opinión de los estados financieros al 31 de diciembre de 1998, emitido por los Contadores Públicos Independientes en fecha 26 de febrero de 1999.
- Al 31 de diciembre de 1998, la provisión específica mantenida por el Banco, sobre la cartera de inversiones temporales, es razonable y cumple con los requerimientos de provisión establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.
- De acuerdo con lo indicado en el Oficio No. SBIF-SFC-26985, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en fecha 5 de octubre de 1998, el Banco debió crear una provisión para cubrir las fluctuaciones en el valor de mercado de los Bonos de la Deuda Externa de Venezuela (Globales, Par y DCB's), que mantenía en su Cartera de Inversiones al 30 de septiembre de 1998, afectando los gastos diferidos y amortizándolos en nueve meses. Al 31 de diciembre de 1998, el Banco creó una provisión por la cantidad de Bs. 3.150 millones, con cargo a los Resultados Acumulados para cubrir estas fluctuaciones. Esta situación ocasionó que los Otros Activos, los Gastos por Desvalorización de Inversiones Financieras, la



## INFORME DEL COMISARIO

Provisión para las Inversiones Permanentes y los Resultados Acumulados se subestimaran en aproximadamente Bs. 3.000 millones. Esta situación, originó una salvedad en la opinión sobre los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 1998, emitidos por los Auditores Externos en fecha 26 de febrero de 1999.

- La provisión genérica mantenida para la cartera de inversiones permanentes al 31 de diciembre de 1998, es razonable y cumple con los requerimientos de provisión establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.
- Durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 1998, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras efectuó una inspección al área de Fideicomiso, a raíz de la cual se le instruyó al Banco la suspensión de nuevas operaciones de fideicomiso hasta tanto no se solventaran todas las deficiencias detectadas en esa área. En este sentido, el Banco durante el mes de febrero de 1999, remitió una carta al Organismo Supervisor indicándole que había cumplido con el envío de toda la información requerida y, en consecuencia, a partir de esa fecha reinició sus operaciones de fideicomiso.
- Al 31 de diciembre de 1998, la provisión genérica para las cuentas de orden contingentes por Bs. 82 millones, es razonable y cumple con los requerimientos exigidos en la Resolución No. 009-1197 del 28 de noviembre de 1997, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y publicada en la Gaceta Oficial No. 36.433 de fecha 15 de abril de 1998.

En el período examinado, no se observaron violaciones a los Estatutos o a la Ley por parte de los Directores. Asimismo, de la revisión de las Actas de Junta Directiva no se observaron votos salvados ni se desprenden observaciones que nos hagan presumir violaciones Legales o Estatutarias.

En relación con lo establecido en el Artículo 310 del Código de Comercio, durante el período examinado no se recibieron denuncias de ningún tipo por parte de los Accionistas del Banco.

A través de los resultados obtenidos de los procedimientos aplicados y las revisiones realizadas, hemos constatado que en Banesco Banco Universal, S.A.C.A., se han cumplido las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras respecto a la creación y mantenimiento de Provisiones, Apartados y Reservas, salvo por el déficit de provisión, presentada en la Cartera de Créditos y Cartera de Inversiones al 31 de diciembre de 1998, en consecuencia consideramos que la Junta Directiva del Banco, ha desarrollado una adecuada gestión administrativa.

De lo anterior, y basados en los informes de los Contadores Públicos Independientes Fernández, Machado, de la Vega y Asociados, emitidos en fecha 26 de febrero de 1999, sobre el balance general al 31 de diciembre de 1998, y los estados conexos de ganancias y pérdidas y aplicación de la utilidad líquida, de movimiento de las cuentas del patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha, en nuestra opinión, excepto por las salvedades indicadas en la opinión de los estados financieros al 31 de diciembre de 1998, emitidos por los Contadores Públicos Independientes en fecha 26 de febrero de 1999, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, S.A.C.A.,



al 31 de diciembre de 1998, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Con base en lo antes expuesto, recomendamos a los señores accionistas que se aprueben los estados financieros de Banesco Banco Universal, S.A.C.A., correspondientes al semestre terminado al 31 de diciembre de 1998, presentado por la Junta Directiva, así como su gestión administrativa.



GORDY PALMERO  
Comisario  
C.P.C. 7202



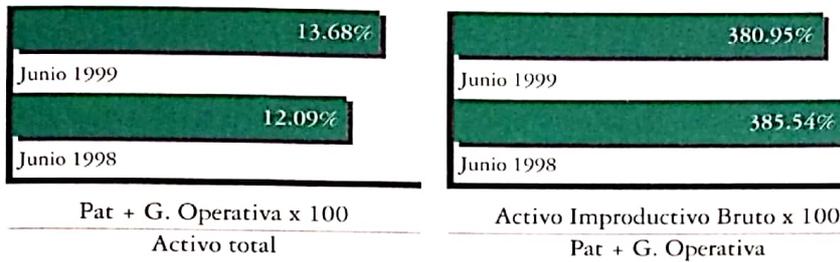
HÉCTOR E. MIJARES C.  
Comisario  
C.P.C. 1804

27 de Agosto de 1999

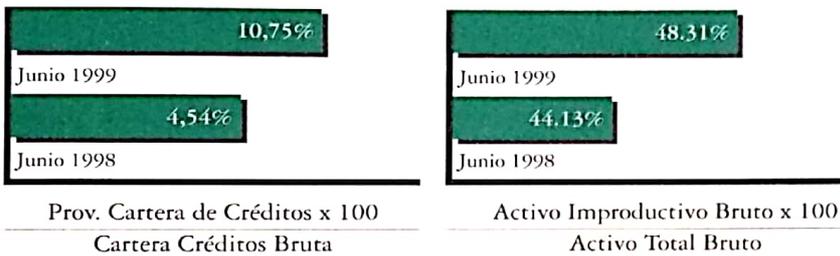


**PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS**

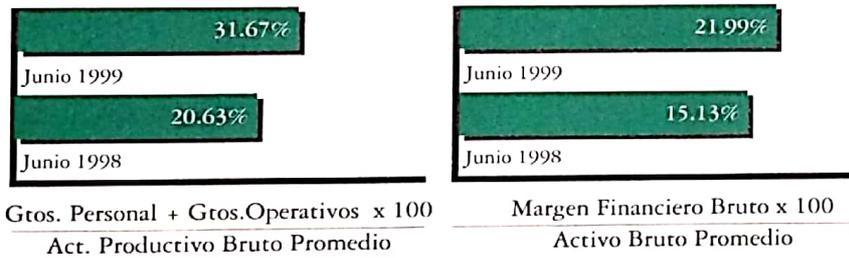
**Evolución del Patrimonio**



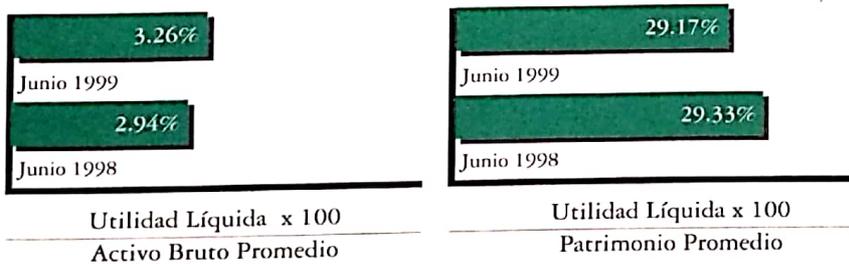
**Solvencia Bancaria y Calidad de Activos**



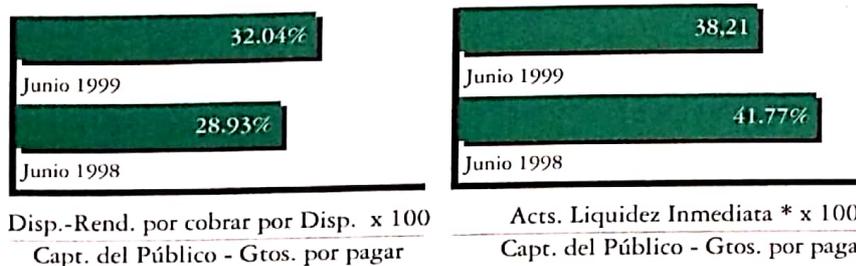
**Gestión Administrativa (\*\*)**



**Rentabilidad (\*\*)**



**Liquidez**



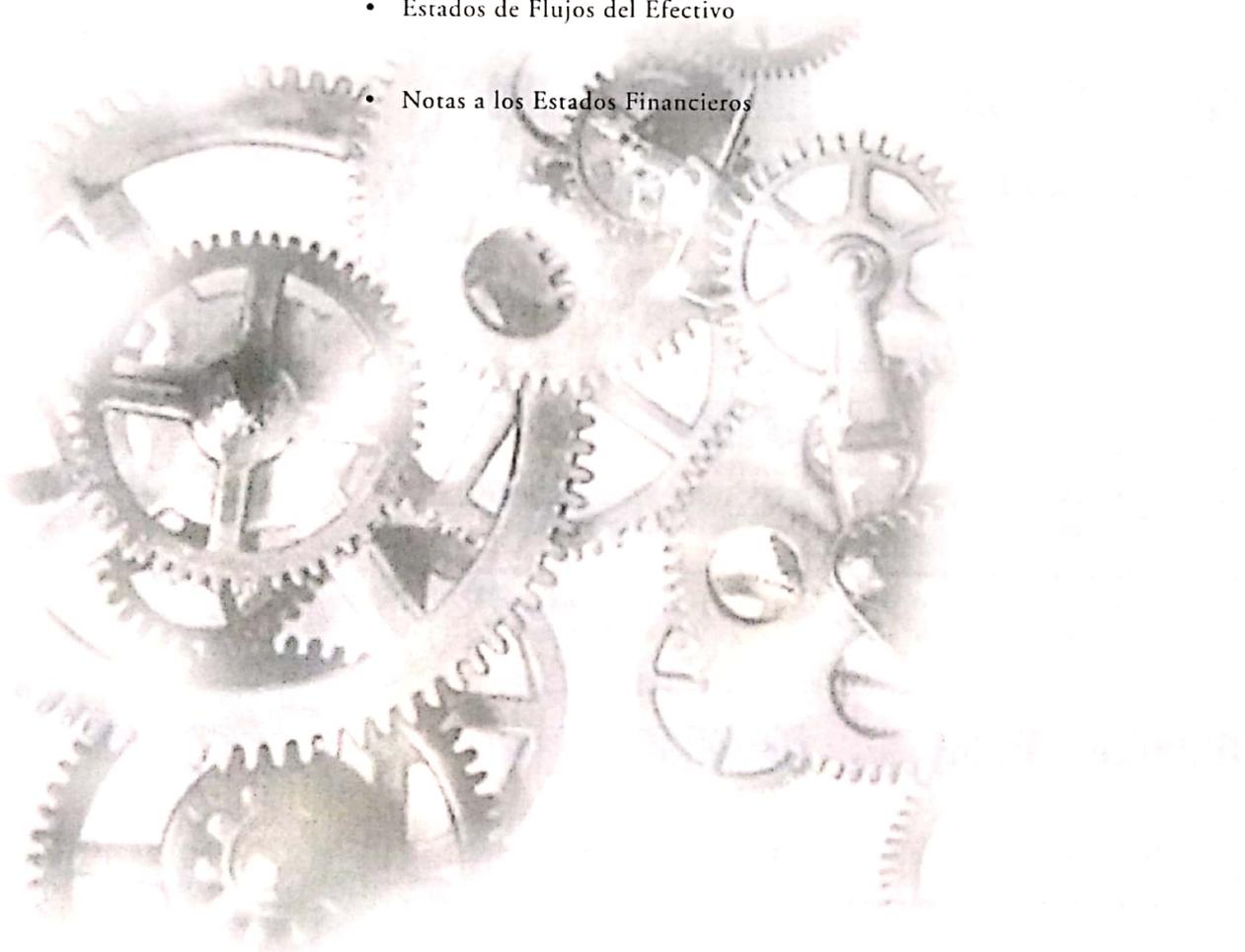
\* Activos Liquidez Inmediata = Disp. (Excepto Rend. por Cobrar por Disp.) + Inv. Temp. (excepto Rend. por Cobrar por Inv. Temp.).  
 \*\* Porcentajes Anualizados.

## CONTENIDO

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

Estados Financieros Auditados

- Balances Generales
- Estados de Ganancias y Pérdidas y Aplicación de las Utilidades Líquidas
- Estados de Movimientos de las Cuentas del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



**INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998  
(Expresados en miles de bolívares)

A la Junta Directiva y Accionistas de  
Banesco Banco Universal, S.A.C.A.

1. Hemos examinado los balances generales adjuntos de Banesco Banco Universal, S.A.C.A., al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, y los estados conexos de ganancias y pérdidas y aplicación de las utilidades líquidas, de movimientos de las cuentas del patrimonio y de flujos del efectivo por los semestres terminados en esas fechas. Los estados financieros que se acompañan y sus notas fueron preparados y son responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mismos, basados en los resultados de nuestros exámenes.

Siguiendo instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y cumpliendo con la Resolución N° 198 de fecha 17 de junio de 1999, hemos procedido a efectuar seguimiento sobre aquellas acciones tomadas por el Banco en relación con las salvedades contenidas en este informe, para lo cual hemos emitido nuevamente nuestro informe incluyendo la actualización de lo indicado en los párrafos tercero al quinto, con el resultado de dichas acciones.

2. Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos el examen para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no incluyan errores significativos; también incluyen revisar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las informaciones que muestran los estados financieros, así como la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas, las estimaciones contables importantes hechas por la gerencia y la adecuada presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

3. De acuerdo con lo indicado en los Oficios N° SBIF-G13-4567, N° SBIF-GACS-DB-4546 y Resolución N° SBIF-CJ-DPA-6080, emitidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en fecha 31 de mayo de 1999, 2 de julio de 1998 y 3 de septiembre de 1998, respectivamente, el Banco debió mantener un mínimo de provisión para Cartera de Créditos en función de los préstamos inmovilizados. En este sentido, el Banco durante los meses de mayo de 1999, y septiembre de 1998, incrementó la provisión para la Cartera de Créditos en Bs. 5.500 millones y Bs. 4.000 millones, respectivamente, afectando el rubro de Resultados Acumulados y no los resultados de los semestres terminados el 30 de junio de 1999, y 31 de diciembre de 1998, respectivamente, en función de la interpretación que la Gerencia del Banco efectuó sobre los referidos Oficios y Resolución. Según Oficio N° SBIF-GI-3-4970, de fecha 11 de junio de 1999, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco presentaba un déficit de provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar de 21.678 millones al 28 de febrero de 1999. De acuerdo con nuestra evaluación al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, dicho déficit asciende a Bs. 9.008 millones y Bs. 1.339 millones, respectivamente. Según se menciona en la Nota 4 a los estados financieros, el Banco incrementó la provisión para cartera de créditos durante el mes de agosto de 1999, en Bs. 9.000 millones.

4. Según se indica en la Nota 7, al 31 de diciembre de 1998, el Banco creó una provisión por la cantidad de Bs. 3.150 millones, con cargo a los Resultados

**INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

Acumulados para cubrir fluctuaciones en el valor de mercado de los Bonos de la Deuda Externa de Venezuela (Globales, Par y DCB's). Al 31 de diciembre de 1998, esta situación ocasionó que los Otros Activos, los Gastos por Desvalorización de Inversiones Financieras, la Provisión para las Inversiones Permanentes y los Resultados Acumulados, se encuentren subestimados en aproximadamente Bs. 3.000 millones. Al 30 de junio de 1999, la insuficiencia de provisión para los Bonos de la Deuda Externa de Venezuela es de Bs. 1.687 millones. La Resolución 198 de fecha 17 de junio de 1999, señala que al momento de aplicar el nuevo Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, se deben registrar las provisiones, el Banco no registró provisiones adicionales para la cartera de inversiones, ya que con la entrada en vigencia del nuevo Manual de Contabilidad, evaluará las provisiones para la cartera de inversiones en su totalidad y procederá a ajustar los valores en función de la nueva clasificación de dichos valores. Esta evaluación fue realizada durante el mes de septiembre de 1999, y las provisiones generales para la cartera de inversiones cubren este déficit de provisión.

5. Según se menciona en la Nota 18 a los estados financieros, con fecha 6 de mayo de 1999, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras instruyó al Instituto para que procediera a reclasificar a la cuenta de ingresos diferidos, las utilidades obtenidas de la venta de bienes de uso a una compañía relacionada en semestres anteriores. El Banco no ha efectuado el reverso de la mencionada utilidad, debido a que introdujo un recurso de reconsideración alegando lo siguiente: a) los resultados provenientes de operaciones de venta de bienes de uso corresponden a otros ingresos operativos, y por lo tanto no es válida para estas transacciones la aplicación de la Resolución relacionada con los ingresos extraordinarios; b) la vinculación del Banco con la empresa relacionada que adquirió los inmuebles es por gestión, ya que la misma pertenece a terceros y sus acciones son de oferta pública.

6. Las Instituciones Financieras presentan sus estados financieros de conformidad con Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales difieren significativamente de los principios de contabilidad de aceptación general, según se explica en la Nota 2 a los estados financieros. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados con el propósito de cumplir con las normas de contabilidad establecidas por dicho Organismo y no intentan estar presentados de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

7. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en los párrafos tercero al cuarto, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, S.A.C.A., al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el resultado de sus operaciones y la aplicación de sus utilidades líquidas, de sus movimientos en las cuentas de patrimonio y de los flujos del efectivo por los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

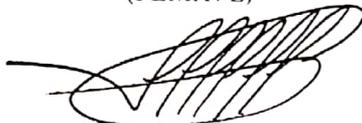
8. Según se menciona en la Nota 7 a los estados financieros, Banesco Banco Universal, S.A.C.A. se encuentra tramitando ante la compañía aseguradora, el cobro de Bonos de la Deuda Pública Nacional falsificados, incluidos dentro de las inversiones permanentes al 30 de junio de 1999. A la fecha de este informe el saldo neto de la

## INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS

cuenta por cobrar a la compañía aseguradora registrado en libros es de Bs. 6.445 millones. La recuperabilidad de este saldo por cobrar depende del pronunciamiento que al respecto emita la compañía aseguradora.

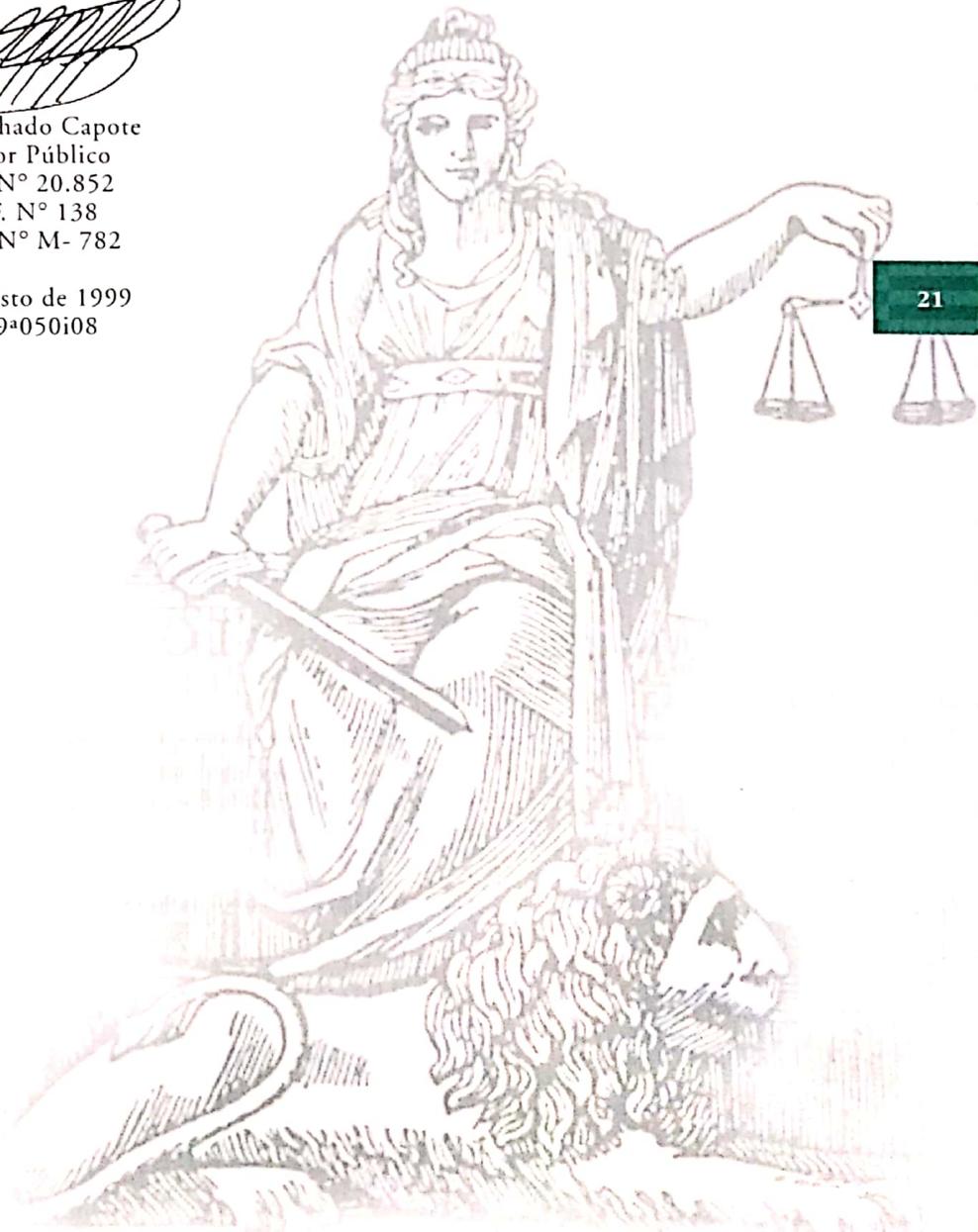
9. Como se explica en la Nota 20 a los estados financieros, Banesco Banco Universal, S.A.C.A. está ejecutando un plan dirigido a que sus sistemas de información sean compatibles con el año 2000 y, está evaluando con sus proveedores y clientes el impacto que pudiera tener la llegada del nuevo milenio sobre sus operaciones. Debido a la incertidumbre general que existe en relación con el aspecto del Año 2000, no se puede determinar, a esta fecha, si las consecuencias de las fallas del año 2000, si las hubiere, tendrán algún impacto sobre los sistemas de información y las operaciones del Banco.

Fernández, Machado,  
De La Vega y Asociados  
(FEMAVE)



Jaime Machado Capote  
Contador Público  
C.P.C. N° 20.852  
S.B.I.F. N° 138  
C.N.V. N° M- 782

27 de agosto de 1999  
Ref.: 9°050i08



**BALANCES GENERALES**  
(Expresados en miles de bolívares)

30 de junio  
de 1999

31 de diciembre  
de 1998

## ACTIVO

<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>104.175.005</b>	<b>87.639.639</b>
Efectivo	11.053.322	9.791.082
Banco Central de Venezuela	48.234.675	52.974.936
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	8.265.302	5.422.878
Bancos y Corresponsales del Exterior	7.337.237	3.555.366
Efectos de Cobro Inmediato	29.284.469	15.895.377
<b>INVERSIONES TEMPORALES (Nota 3)</b>	<b>23.476.360</b>	<b>37.103.867</b>
Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación	16.181.414	34.606.802
Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	4.969.303	1.087.841
Inversiones de Disponibilidad Restringida	12.021	-
Otras Inversiones Temporales	15.823	412
Rendimientos por Cobrar por Inversiones Temporales	3.392.214	2.348.227
Provisión para Inversiones Temporales	(1.094.415)	(939.415)
<b>CARTERA DE CREDITOS (Nota 4)</b>	<b>188.905.387</b>	<b>189.620.351</b>
Créditos Vigentes	175.967.688	177.778.465
Créditos Reestructurados	-	151.146
Créditos Vencidos	18.933.576	13.133.073
Créditos en Litigio	952.200	496.875
Rendimientos por Cobrar	14.107.122	11.196.938
Provisión para Cartera de Créditos	(21.055.199)	(13.136.146)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota 5)</b>	<b>8.128.604</b>	<b>8.443.516</b>
<b>BIENES REALIZABLES (Nota 6)</b>	<b>591.499</b>	<b>276.204</b>
<b>INVERSIONES PERMANENTES (Nota 7)</b>	<b>37.067.180</b>	<b>35.713.881</b>
Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación	24.880.121	27.126.947
Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	752.500	101.900
Inversiones en Instituciones Financieras del Exterior	1.205.539	-
Inversiones en Otras Instituciones	3.300.000	-
Participaciones en Otras Instituciones	8.877.913	7.639.084
Rendimientos por Cobrar Inversiones Permanentes	4.062.089	6.071.932
Provisión para Inversiones Permanentes	(6.010.982)	(5.225.982)
<b>BIENES DE USO (Nota 8)</b>	<b>30.699.626</b>	<b>31.814.865</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 9)</b>	<b>30.433.056</b>	<b>29.304.576</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>423.476.717</b>	<b>419.916.899</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 16)	48.991.042	51.786.614
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (Nota 16)	52.247.572	42.940.689
INVERSIONES CEDIDAS (Nota 16)	61.015.620	70.730.761
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 16)	597.622.319	259.804.839

Véanse las notas a los estados financieros.

**BALANCES GENERALES**

(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>CAPTACIONES DEL PÚBLICO (Nota 10)</b>	<b>326.094.689</b>	<b>327.999.752</b>
Depósitos en Cuentas Corrientes	234.189.972	235.507.087
Cuentas Corrientes no Remuneradas	35.790.831	40.483.709
Cuentas Corrientes Remuneradas	198.399.141	195.023.378
Otras Obligaciones a la Vista	3.368.836	3.883.057
Depósitos de Ahorro	44.604.249	50.496.564
Depósitos a Plazo	33.461.508	36.578.490
Títulos Valores Emitidos por la Institución	9.531.000	-
Captaciones del Público Restringidas	8.536	8.006
Gastos por Pagar	930.588	1.526.548
<b>OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (Nota 11)</b>	<b>29.651.056</b>	<b>28.178.784</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año	24.498.272	25.057.948
Obligaciones con Instituciones Financieras del País más de un Año	344.000	-
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año	714.051	138.386
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año	4.083.066	2.907.458
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos	11.667	74.992
<b>OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA(Nota 12)</b>	<b>80.410</b>	<b>1.004.089</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES (Nota 13)</b>	<b>8.256.107</b>	<b>4.890.721</b>
<b>OTROS PASIVOS (Nota 14)</b>	<b>1.448.335</b>	<b>1.585.237</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>365.530.597</b>	<b>363.658.583</b>
<b>PATRIMONIO (Nota 15)</b>		
Capital Social Pagado	8.100.000	8.100.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	7.500.000	7.500.000
Reservas de Capital	9.336.010	9.336.010
Resultados Acumulados	25.822.306	24.429.478
Resultados del Ejercicio	7.187.804	6.892.828
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>57.946.120</b>	<b>56.258.316</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>423.476.717</b>	<b>419.916.899</b>

Véanse las notas a los estados financieros.



*Banesco Banco Universal, S.A.C.A.*  
**ESTADOS DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
Y APLICACIÓN DE LAS UTILIDADES LÍQUIDAS**  
(Expresados en miles de bolívares)

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>68.857.706</b>	<b>75.113.837</b>
Ingresos por Disponibilidades	1.316.903	3.046.454
Ingresos por Inversiones Temporales	4.730.114	6.474.325
Ingresos por Cartera de Créditos	40.867.520	51.352.311
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	541.413	661.830
Ingresos por Inversiones Permanentes Financieras	18.381.649	11.323.302
Otros Ingresos Financieros	3.020.107	2.255.615
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>20.409.091</b>	<b>33.155.759</b>
Gastos por Captaciones del Público	19.081.365	30.670.362
Gastos por Obligaciones con el B.C.V.	201	-
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	681.183	1.060.107
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	4.897	651.009
Otros Gastos Financieros	641.445	774.281
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>48.448.615</b>	<b>41.958.078</b>
<b>INGRESOS POR RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>155.000</b>	<b>1.267.428</b>
<b>GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3.545.000</b>	<b>2.534.175</b>
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	2.450.000	1.181.983
Gastos por Desvalorización de Inversiones Financieras	1.095.000	1.352.192
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>45.058.615</b>	<b>40.691.331</b>
<b>MENOS:</b>		
<b>GASTOS DE TRANSFORMACION</b>	<b>41.886.670</b>	<b>37.806.815</b>
Gastos de Personal	18.385.648	14.822.804
Gastos Operativos	20.287.540	19.869.840
Gastos por Aporte a FOGADE	3.151.912	3.057.922
Gastos por Aporte a la Superintendencia de Bancos	61.570	56.249
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA</b>	<b>3.171.945</b>	<b>2.884.516</b>
Otros Ingresos Operativo	5.428.638	4.608.693
Otros Gastos Operativos	1.265.255	505.882
<b>MARGEN DEL NEGOCIO</b>	<b>7.335.328</b>	<b>6.987.327</b>
Gastos Extraordinarios	141.826	94.499
<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>7.193.502</b>	<b>6.892.828</b>
Impuesto Sobre la Renta	5.698	-
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>7.187.804</b>	<b>6.892.828</b>
<b>APLICACION DE LA UTILIDAD LIQUIDA</b>		
Reserva Legal	-	-
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	-	-
Resultado del Ejercicio	7.187.804	6.892.828

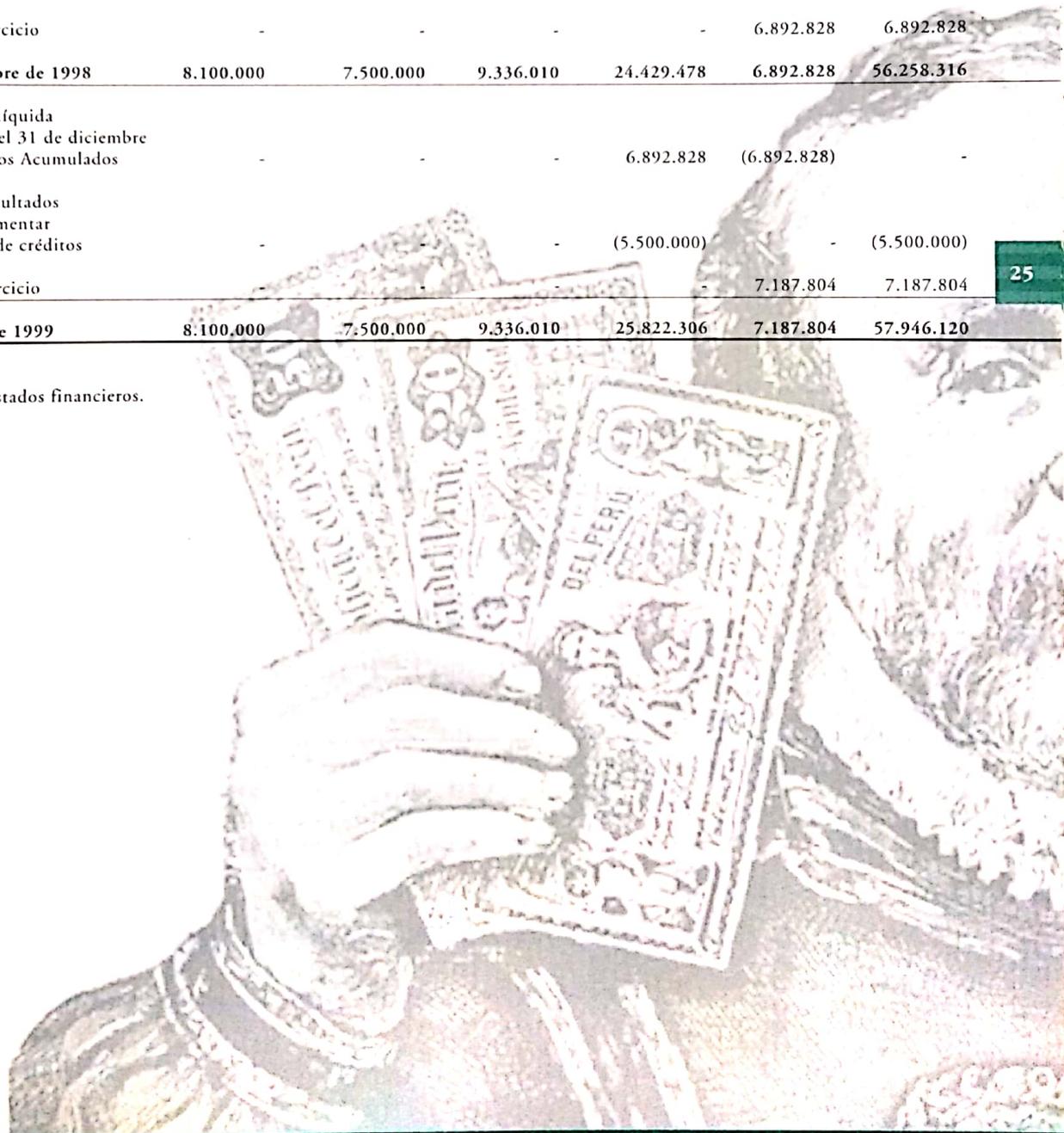
Véanse las notas a los estados financieros.

*Banesco Banco Universal, S.A.C.A.*  
**ESTADOS DE MOVIMIENTOS  
 DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998  
 (Expresados en miles de bolívares)

	Capital Social Pagado	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 1998	8.100.000	-	9.336.010	25.616.456	6.313.022	49.365.488
Traspaso de la utilidad líquida del semestre finalizado el 30 de junio de 1998, a los Resultados Acumulados	-	-	-	6.313.022	(6.313.022)	-
Aporte en efectivo no capitalizado	-	7.500.000	-	-	-	7.500.000
Disminución de los Resultados Acumulados para incrementar las provisiones de cartera de créditos, cartera de inversiones y otras cuentas por cobrar	-	-	-	(7.500.000)	-	(7.500.000)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	6.892.828	6.892.828
Saldos al 31 de diciembre de 1998	8.100.000	7.500.000	9.336.010	24.429.478	6.892.828	56.258.316
Traspaso de la utilidad líquida del semestre finalizado el 31 de diciembre de 1998, a los Resultados Acumulados	-	-	-	6.892.828	(6.892.828)	-
Disminución de los Resultados Acumulados para incrementar la provisión de cartera de créditos	-	-	-	(5.500.000)	-	(5.500.000)
Resultado Neto del Ejercicio	-	-	-	-	7.187.804	7.187.804
Saldos al 30 de junio de 1999	8.100.000	7.500.000	9.336.010	25.822.306	7.187.804	57.946.120

Véanse las notas a los estados financieros.



**ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
 (Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 1999	30 de diciembre de 1998
<b>Actividades Operativas</b>		
Resultado neto del ejercicio	7.187.804	6.892.828
<b>Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo provisto (usado) por las actividades operativas</b>		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos	2.450.000	981.983
Provisión para incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	-	200.000
Provisión para desvalorización de inversiones temporales	155.000	669.192
Provisión para desvalorización de inversiones permanentes	940.000	683.000
Apartado para bienes realizables	100.826	81.466
Provisión para prestaciones sociales	2.072.053	1.173.413
Depreciaciones de bienes de uso	1.782.887	1.420.010
Amortizaciones de otros activos	5.708.992	5.136.350
Liberación de provisión de cuentas por cobrar	-	(200.000)
Liberación de provisión de inversiones temporales	-	(586.000)
Liberación de provisión de inversiones permanentes	(155.000)	(481.428)
Amortización de primas y descuentos	12.315	620.154
Ganancia en venta de bienes realizables	(185.502)	-
Ingresos operativos varios por venta de bienes de uso	(117.995)	(189.629)
Diferencia en cambio	(996.829)	(112.051)
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta de otras cuentas por cobrar	314.912	(1.018.456)
Variación neta de otros activos	(6.837.472)	(8.356.759)
Variación neta de rendimientos por cobrar	(900.341)	(8.308.839)
Variación neta de otras cuentas por pagar	1.293.333	(1.352.814)
Variación neta de otros pasivos	(136.902)	(1.324.291)
Variación neta de gastos por pagar	(659.285)	(220.866)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por las actividades operativas</b>	<b>12.028.796</b>	<b>(4.292.737)</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Variación neta de captaciones del público	(1.309.103)	206.251
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	1.535.597	6.908.871
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(923.679)	(718.927)
Aporte Patrimonial no Capitalizado	-	7.500.000
<b>Efectivo neto (usado) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(697.185)</b>	<b>13.896.195</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Variación neta de la cartera de créditos	(4.324.852)	(10.325.868)
Variación neta de inversiones permanentes	(2.157.990)	(7.743.919)
Variación de bienes de uso	(549.653)	(6.091.368)
Variación de bienes realizables	(230.619)	(114.380)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(8.268.752)</b>	<b>(24.275.535)</b>
<b>Efecto de la provisión del semestre sobre las inversiones temporales netas de liberación</b>		
	<b>(155.000)</b>	<b>(83.192)</b>
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales	2.907.859	(14.755.269)
Disponibilidades e inversiones temporales al comienzo del semestre	124.743.506	139.498.775
Disponibilidades e inversiones temporales al final del semestre	127.651.365	124.743.506

Véanse las notas a los estados financieros

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

### 1. RÉGIMEN LEGAL Y OPERACIONES

Las actividades de los Bancos Universales se rigen por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley de Regulación de la Emergencia Financiera, por las Normas e Instrucciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por el Banco Central de Venezuela.

El Decreto N° 573 publicado en la Gaceta Oficial N° 35.666, del 7 de marzo de 1995, reformado parcialmente en Gaceta Oficial N° 35.850 y N° 35.941, de fecha 1 de diciembre de 1995 y 17 de abril de 1996, respectivamente, establece las "Normas para Regular la Emergencia Financiera y la Reorganización del Sistema Financiero". Este Decreto reestructura la Junta de Emergencia Financiera, ampliándole facultades y atribuyéndole entre otras, las que la Ley le confiere a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria y al Consejo Superior de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Asimismo, establece un régimen especial de supervisión y control para las Instituciones Financieras y un régimen especial de pago a los depositantes.

El Banco Central de Venezuela establece que las instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, podrán cobrar por sus operaciones la tasa anual de interés o de descuento que pacten en cada caso con sus clientes, tomando en cuenta las condiciones del mercado financiero. La tasa anual de interés a cobrar por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo será determinada por el Directorio e informada al resto de las instituciones del sistema financiero.

#### ENCAJE LEGAL

Los bancos comerciales y universales deben mantener un encaje mínimo depositado en su totalidad en el Banco Central de Venezuela, el cual será igual al porcentaje que exija este Organismo sobre el monto de la variación semanal promedio de los saldos de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones y operaciones pasivas, con excepción de las obligaciones con el Banco Central de Venezuela, el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria, y con otras instituciones financieras. El encaje debe efectuarse en dólares estadounidenses cuando el depósito, captación, obligación u operación pasiva haya sido contraída en moneda extranjera.

Las instituciones financieras que no mantengan la posición de encaje, deberán pagar al Banco Central de Venezuela una tasa de interés anual por el monto no cubierto, la cual resultará de sumar diez (10) puntos porcentuales a la tasa cobrada por el Banco Central de Venezuela en sus operaciones de descuento, redescuento y anticipo, en el día en el cual se produjo el déficit de encaje.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el porcentaje mínimo de encaje legal que se debe mantener en el Banco Central de Venezuela es del 17%. El 2% de este encaje devenga una tasa de interés equivalente a la tasa pasiva promedio ponderada pagada por los bancos comerciales y universales sobre sus depósitos de ahorro y plazo fijo.

### 2. RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD DE IMPORTANCIA

Los estados financieros del Banco se han preparado conforme a las instrucciones

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

contenidas en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, y conforme a otras normas e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Tales normas e instrucciones difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad de Aceptación General. Dichas diferencias, en lo que se refiere al Banco, están resumidas a continuación:

- La Declaración de Principios de Contabilidad Número 10 (DPC 10) emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, requiere la actualización de los estados financieros por los efectos de la inflación. Dicha información actualizada por los efectos de la inflación debe presentarse como única a partir de 1996. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requiere los estados financieros ajustados por inflación como información complementaria.

Las inversiones en valores se clasifican como sigue:

### Temporales

Cuando el Banco coloca en otras instituciones financieras a plazos no mayores a 90 días, o adquiere inversiones en títulos valores de deuda, que pueden ser convertidas fácilmente en efectivo en un plazo no mayor al mencionado. Este tipo de inversiones son realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad, sobre los excedentes temporales de liquidez.

### Permanentes

Cuando el Banco declara haber adquirido las inversiones con la intención de mantenerlas por más de 90 días, o que no son realizables en un plazo menor al mencionado. Asimismo, se consideran inversiones permanentes, las adquiridas con el propósito de obtener un rendimiento financiero o de poseer participación o control en las decisiones de otras empresas.

### Criterios de Valuación

Las inversiones en títulos de deuda se valoran al que resulte menor entre: el costo de adquisición del activo, más los rendimientos devengados por cobrar, y su valor de mercado o su valor presente, según se trate de valores cotizados o no en Bolsas de Valores. Cuando el valor de mercado o el valor presente es inferior al valor contable se constituye la provisión correspondiente.

Las inversiones en acciones se valúan de acuerdo con los siguientes criterios:

#### Método de participación patrimonial:

Para aquellas instituciones sobre las que se ejerce el control total o influencia en la administración de la misma.

#### Al menor entre el costo de adquisición y el valor de mercado:

Para aquellas empresas sobre las cuales no se ejerce influencia en su administración.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

El Banco amortiza las primas y los descuentos sobre las inversiones permanentes en Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación, durante el plazo de vigencia de los mismos, afectando directamente la cuenta de inversión y el ingreso correspondiente.

De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, las inversiones se clasifican en: inversiones en títulos valores para negociar, inversiones en títulos valores para la venta e inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento. Las inversiones en títulos valores para negociar y disponibles para la venta se presentan a su valor razonable de mercado. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se presentan al costo de adquisición, ajustados por la amortización de las primas o descuentos.

- La provisión genérica exigida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras para la cartera de inversiones temporales y permanentes es del 2% del capital de dichas inversiones. La provisión específica se calcula de acuerdo a las normas de valuación establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no establecen dicha provisión genérica.

- Los préstamos y descuentos se presentan a su valor nominal. Los ingresos financieros se incluyen en los resultados cuando se devengan. Solo se consideran ingresos cuando se cobran, los intereses generados por los créditos desde el momento en el que se clasifican como vencidos o en litigio y los intereses originados por los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables, aún cuando se encuentren vigentes o reestructurados. Los rendimientos generados desde la fecha en que el crédito es considerado vencido se registran en cuentas de orden. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingreso cuando se devengan.

- La provisión genérica exigida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras para la cartera de créditos es del 2% del saldo de capital de la misma. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan dicha provisión genérica y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determina en función de la probabilidad de recuperación de los activos.

- Los bienes recibidos o adjudicados en pago se contabilizan según el caso, por el monto más bajo entre el valor contable del capital del crédito o cuenta por cobrar que se cancela; valor de mercado; valor de adjudicación en caso de remate judicial; o monto del avalúo. Este importe no debe exceder el valor contable de la deuda pendiente. De asignarse un valor inferior, la diferencia se registra como pérdida del ejercicio. Según Principios de Contabilidad de Aceptación General los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago se presentan por el valor neto de la deuda cancelada o el valor según avalúo, el que sea menor. No se establece apartado sobre estos bienes ya que no se consideran activos destinados a la producción de ingresos.

- Los gastos diferidos se contabilizan al costo, neto de amortización acumulada. De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, para que un desembolso por este concepto sea considerado como gasto diferido, debe superar las 3.530 unidades tributarias. La amortización se realiza por el método de línea recta, en un plazo no mayor de 4 años. Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, no contempla montos mínimos para su registro dentro de este rubro.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Otras prácticas de contabilidad aplicadas por el Banco, que no difieren de los Principios de Contabilidad de Aceptación General, son los siguientes:

**OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

Las operaciones en moneda extranjera se contabilizan a la tasa de cambio vigente a la fecha de las operaciones, de acuerdo con lo indicado en el Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan al cierre de cada mes a la tasa de cambio para la compra de divisas que determine el Banco Central de Venezuela. Las ganancias y pérdidas en cambio se reflejan en los resultados de operaciones del semestre.

**BIENES DE USO**

Los bienes de uso se contabilizan al costo, neto de la depreciación, la cual se calcula por el método de línea recta. Las partidas que incrementan substancialmente la vida útil de los activos son capitalizadas. Los costos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se imputan a gastos a medida en que se incurren. Para fines contables y fiscales se usan vidas útiles estimadas iguales, de acuerdo con el detalle siguiente:

	Vida útil estimada
Edificaciones	40 años
Mobiliarios	10 años
Equipos	8 años
Equipos de Transporte	5 años
Equipos de Computación	4 años

**PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES SOCIALES**

El Banco acumula el pasivo correspondiente a la indemnización de antigüedad de los trabajadores de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica del Trabajo.

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

A los fines del estado de flujos del efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos mantenidos en los rubros de Disponibilidades e Inversiones Temporales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

**3. INVERSIONES TEMPORALES**

El detalle de las inversiones temporales, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	Al 30 de junio de 1999						Al 31 de diciembre de 1998					
	Cartera Total	Derechos Cedidos	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor de Mercado o Valor Presente	Provisión Específica	Cartera Total	Derechos Cedidos	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor de Mercado o Valor Presente	Provisión Específica
<b>Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación</b>												
Letras del Tesoro	2.482.801	(1.001.365)	1.481.436	1.536.000	1.399.963	81.473	3.634.237	-	3.634.237	4.000.000	3.659.423	-
Bonos de la Deuda Pública Nacional	5.168.916	-	5.168.916	5.150.000	5.150.000	18.916	9.831.230	-	9.831.230	10.000.000	9.942.543	-
Titulos de Estabilización Monetaria	9.531.062	-	9.531.062	9.411.000	9.376.099	154.963	21.141.335	-	21.141.335	21.153.000	21.140.378	957
<b>Total Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación</b>	<b>17.182.779</b>	<b>(1.001.365)</b>	<b>16.181.414</b>	<b>16.097.000</b>	<b>15.926.062</b>	<b>255.352</b>	<b>34.606.802</b>	<b>-</b>	<b>34.606.802</b>	<b>35.153.000</b>	<b>34.742.344</b>	<b>957</b>
<b>Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras del País</b>												
Certificados de Ahorro, incluyen al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998 Bs. 3.003.146 y Bs. 17.804.216 mil respectivamente, con Institutos												
Relacionados (Nota 18)	7.972.449	(3.003.146)	4.969.303	4.969.303	4.969.303	-	18.892.057 (17.804.216)	1.087.841	1.087.841	1.087.841	1.087.841	-
Inversiones de Disponibilidad Restringida	12.021	-	12.021	12.021	12.021	-	-	-	-	-	-	-
Otras Inversiones Temporales (Nota 16)	15.823	-	15.823	15.823	15.823	-	412	-	412	412	412	-
<b>Sub-total</b>	<b>25.183.072</b>	<b>(4.004.511)</b>	<b>21.178.561</b>	<b>21.094.147</b>	<b>20.923.209</b>	<b>255.352</b>	<b>53.499.271 (17.804.216)</b>	<b>35.695.055</b>	<b>36.241.253</b>	<b>35.830.597</b>	<b>35.830.597</b>	<b>957</b>
<b>Rendimientos por Cobrar por Inversiones Temporales</b>												
Titulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación			3.354.790					1.881.947				
Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras del País, incluyen al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, Bs. 13.431 y Bs. 462.160 mil respectivamente, con Institutos Relacionados (Nota 18)			37.424					466.280				
<b>Total Rendimientos por Cobrar por Inversiones Temporales</b>			<b>3.392.214</b>					<b>2.348.227</b>				
Provisión Específica			(177.514)					(22.514)				
Provisión Genérica			(916.901)					(916.901)				
<b>Total Provisión</b>			<b>(1.094.415)</b>					<b>(939.415)</b>				
<b>Total Inversiones Temporales</b>			<b>23.476.360</b>					<b>37.103.867</b>				

A continuación se indica el movimiento de la provisión para inversiones temporales, expresado en miles de bolívares:

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Saldo al principio del semestre	939.415	856.223
Más: Provisión del semestre	155.000	669.192
Menos: Liberación de provisión	-	586.000
<b>Saldo al final del semestre</b>	<b>1.094.415</b>	<b>939.415</b>

El resumen por vencimiento de la cartera de inversiones temporales, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Hasta 30 días	7.909.584	1.954.195
31 a 60 días	3.553.373	14.170.840
61 a 90 días	9.715.604	19.570.020
<b>Total</b>	<b>21.178.561</b>	<b>35.695.055</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998  
(Expresados en miles de bolívares)**4. CARTERA DE CRÉDITOS**

La clasificación de la cartera de créditos, expresada en miles de bolívares, es la siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<u>Por Tipo de Actividad Económica:</u>		
Comercio al Mayor y Detal,		
Restaurantes y Hoteles	49.061.984	37.803.934
Construcción	6.189.085	11.709.715
Agrícola, Pesquera y Forestal	12.946.491	14.160.698
Industria Manufacturera	9.480.656	2.990.882
Establecimiento Financiero, Seguros, Bienes		
Inmuebles, Servicios Prestados a Empresas	46.309.136	50.146.412
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	1.277.096	3.736.069
Servicios Comunales, Sociales y Personales	62.658.363	60.126.296
Otros	7.930.653	10.885.553
	<b>195.853.464</b>	<b>191.559.559</b>
Rendimientos por Cobrar	14.107.122	11.196.938
	209.960.586	202.756.497
Provisión para Cartera de Créditos	(21.055.199)	(13.136.146)
	<b>188.905.387</b>	<b>189.620.351</b>
<u>Por Tipo de Garantía:</u>		
Hipotecaria Mobiliaria	786.356	92.969
Hipotecaria Inmobiliaria	86.188.963	73.613.588
Avales	18.783.206	89.606.507
Prendaria	39.243.184	26.092.436
Otro Tipo de Garantía	73.183	-
Sin Garantía	50.576.956	2.154.059
Fianzas	109.116	-
Documentos Mercantiles	92.500	-
	<b>195.853.464</b>	<b>191.559.559</b>
<u>Por Plazo:</u>		
Corto	99.145.361	133.650.345
Mediano	61.223.417	8.612.331
Largo	35.484.686	49.296.883
	<b>195.853.464</b>	<b>191.559.559</b>
<u>Por Vencimiento:</u>		
Hasta 30 días	63.849.287	16.061.334
31 a 60 días	2.954.105	38.721.088
61 a 90 días	21.785.231	10.865.422
91 a 180 días	462.418	11.696.338
181 a 360 días	354.548	6.365.498
Mayores a 360 días	86.562.100	94.219.932
Cartera Vencida y en Litigio	19.885.775	13.629.947
	<b>195.853.464</b>	<b>191.559.559</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, la cartera de créditos incluye operaciones de reporto. A continuación se presenta un detalle de las mismas, en miles de bolívares:

AL 30 de junio de 1999

Denominación	Emisor	Cantidad	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor Mercado o Valor Presente
Acciones	Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	900.856.037	2.557.351	9.008.560	5.333.068
Acciones	Electricidad de Caracas, S.A.C.A.	1.395.968	278.000	139.597	331.542
			2.835.351	9.148.157	5.664.610

AL 31 de diciembre de 1998

Acciones	Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	2.353.048.500	12.246.847	23.530.485	20.000.912
Acciones	Electricidad de Caracas, S.A.C.A.	1.150.530	898.000	115.053	280.384
			13.144.847	23.645.538	20.281.296

El movimiento presentado en la provisión para la cartera de créditos, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Saldo al principio del semestre	13.136.146	8.236.146
Más: Provisión del semestre	2.450.000	900.000
Aumento de Provisión con cargo a los Resultados Acumulados	5.500.000	4.000.000
Menos: Castigos	30.947	-
Saldo al final del semestre	21.055.199	13.136.146

La clasificación de la cartera de créditos por categoría de riesgo, expresada en miles de bolívares, es la siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Riesgo normal	103.951.702	81.605.848
Riesgo potencial	10.576.711	34.373.909
Riesgo real	15.182.646	19.382.546
Alto riesgo	6.392.937	1.012.349
Irrecuperables	1.958.653	989.983
Total 500 Mayores Deudores	138.062.649	137.364.635
Resto de la Cartera de Créditos	57.790.815	54.194.924
	195.853.464	191.559.559

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

De conformidad con las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la clasificación de la cartera de créditos por categoría de riesgo incluye los 500 mayores deudores o el 60% del total de la cartera de créditos, a los fines de cubrir el porcentaje mínimo requerido por el mencionado Organismo.

De acuerdo con lo establecido en las Circulares N( SBIF-GNR-1728 y N( SBIF-GNR-9308 de fecha 1 de marzo de 1999, y 30 diciembre de 1998, respectivamente, los rendimientos por cobrar generados por los créditos hipotecarios ajustados a los ingresos familiares de los deudores, deben registrarse como "Superávit Restringido", el cual deberá ajustarse semestralmente y reclasificarse a Superávit por Aplicar en la medida en que estos sean cobrados. Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el Banco mantiene Bs. 681 millones y Bs. 400 millones respectivamente, como "Superávit Restringido" el cual fue determinado en función del porcentaje de utilidad líquida que se genera por los ingresos financieros de la cartera de créditos para cada período en el que se han otorgado dichos créditos. (Véase Nota 15).

En fecha 30 de junio de 1999, el Banco celebró contratos de cesión de créditos por un precio total de Bs. 3.012 millones, con una compañía. Dichas cesiones se efectuaron mediante documentos privados entre las partes y generaron una pérdida para el Banco de Bs. 38 millones.

Durante el mes de agosto de 1999, el Banco incrementó la provisión para cartera de créditos en Bs. 9.000 millones, afectando los Resultados Acumulados.

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de las otras cuentas por cobrar, está conformado de acuerdo con el siguiente detalle, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Otras Cuentas por Cobrar Varias	2.544.731	3.657.566
Anticipos a Proveedores	1.646.724	2.293.693
Otros Gastos Pagados por Anticipado	1.987.721	1.111.720
Depósitos Dados en Garantía	489.190	663.236
Títulos Valores Vencidos	498.100	498.100
Impuestos Pagados por Anticipado	477.527	316.680
Indemnización Reclamada por Siniestros	493.198	76.850
Comisiones por Cobrar	32.598	40.104
Anticipos de Sueldos al Personal	17.907	30.493
Intereses y Comisiones Pagadas por Anticipado	5.190	18.555
Erogaciones Recuperables	74.205	13.214
Suscripciones Pagadas por Anticipado	5.608	1.546
Provisión para Otras Cuentas por Cobrar	(144.095)	(278.241)
	8.128.604	8.443.516

El detalle de las otras cuentas a cobrar varias, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Cuentas por Cobrar a Empresas o Institutos Relacionados (Nota 18)	124.021	1.771.242
Otras Cuentas por Cobrar - Otras	1.497.261	1.020.263
Siniestros de Oficina	868.349	820.500
Fideicomisos	55.100	45.561
	2.544.731	3.657.566

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, los anticipos a proveedores corresponden a desembolsos anticipados realizados por concepto de remodelaciones de agencias, adquisición de mobiliario, software, sistemas de seguridad y avisos publicitarios.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, existen Títulos Valores Vencidos por Bs. 498 millones, correspondientes a Títulos de Estabilización Monetaria (TEM), sobre los cuales la gerencia del Banco se encuentra tramitando su cobro por la vía legal ante el Banco Central de Venezuela, ya que estos títulos presentaron problemas para su liquidación definitiva. Durante el mes de julio de 1999, el Banco provisionó la totalidad de dichos títulos, mediante aplicación de la liberación de provisión genérica para la cartera de inversiones mantenida al 30 de junio de 1999, tomando en consideración lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en la Resolución N( 198 de fecha 17 de junio de 1999.

El siguiente es el detalle de los impuestos pagados por anticipado, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Patente de Industria y Comercio	251.701	2.420
Impuesto al Débito Bancario	109.268	-
Impuesto Sobre la Renta	74.230	182.670
Impuesto a los Activos Empresariales	42.328	131.590
	<b>477.527</b>	<b>316.680</b>

El movimiento presentado en la provisión para otras cuentas por cobrar, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Saldo al principio del semestre	278.241	144.875
Más: Provisión del semestre	-	200.000
Aumento de Provisión con cargo a los Resultados Acumulados	-	350.000
Menos: Castigos	134.146	216.634
Liberación de provisión	-	200.000
<b>Saldo al final del semestre</b>	<b>144.095</b>	<b>278.241</b>

**6. BIENES REALIZABLES**

El detalle de los bienes realizables, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Bienes Recibidos en Pago-Inmuebles	601.062	382.333
Apartado para Bienes Recibidos en Pago	(22.896)	(235.685)
	<b>578.166</b>	<b>146.648</b>
Otros Bienes Fuera de Uso	15.000	212.000
Apartado para Bienes Fuera de Uso	(1.667)	(82.444)
	<b>13.333</b>	<b>129.556</b>
	<b>591.499</b>	<b>276.204</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

## 7. INVERSIONES PERMANENTES

El detalle de las inversiones permanentes, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

30 de junio de 1999

	Nº. de Acciones	Cartera Total	Derechos Cedidos	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor de Mercado o Valor Presente	Provisión Específica
<b>Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación</b>							
Bonos de la deuda Pública Nacional		36.709.063	(18.377.000)	18.332.063	18.357.600	18.340.227	-
Títulos de Estabilización Monetaria		6.548.058	-	6.548.058	6.600.000	6.530.937	17.121
Bonos de la Deuda Pública Externa							
Bonos Globales		16.276.676	(16.276.676)	-	-	-	-
Bonos Par A		9.656.147	(9.656.147)	-	-	-	-
Bonos DCB		3.200.030	(3.200.030)	-	-	-	-
Bonos Flirb		1.068.257	(1.068.257)	-	-	-	-
Pagaré de la República de Venezuela		48.823	(48.823)	-	-	-	-
Total Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación		73.507.054	(48.626.933)	24.880.121	24.957.600	24.871.164	17.121
<b>Inversiones en Bancos y Otras Instituciones del País</b>							
Cédulas Hipotecarias con Otras Instituciones Financieras del País (Nota 18)		752.500	-	752.500	752.500	752.500	-
<b>Inversiones en Instituciones Financieras del Exterior</b>							
Depósitos a Plazo Instituciones Financieras del Exterior (Nota 19)		1.205.539	-	1.205.539	1.205.539	1.205.539	-
<b>Inversiones en Otras Instituciones</b>							
Obligaciones Emitidas por Empresas no Financieras del País		11.700.000	(8.400.000)	3.300.000	3.300.000	3.300.000	-
<b>Participación en Otras Instituciones</b>							
Participación en Instituciones Financieras del País							
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	78.276	29.000	-	29.000	29.000	34.925	-
<b>Participación en Empresas Privadas no Financieras del País</b>							
Electricidad de Caracas ADR'S	26.457	499.905	-	499.905	735.945	342.291	157.614
Electricidad de Caracas, S.A.C.A.	42	17	-	17	27	10	7
Corporación Suiche 7B	2.600	2.600	-	2.600	2.600	2.600	-
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPI)	1.155	1.000	-	1.000	1.075	1.000	-
Proagro, C.A.	98.345	4.300	-	4.300	9.835	811	3.489
Venworld Telecom, C.A.	270.749	2.945.732	-	2.945.732	2.943.592	2.283.519	662.213
Internacional Briquete Holding	3.666	30.943	-	30.943	30.943	30.943	-
Acciones de Empresas Relacionadas (Nota 18)	766.612.307	5.364.416	-	5.364.416	7.686.913	4.620.548	743.868
		8.848.913	-	8.848.913	11.410.930	7.281.722	1.567.191
Total Participaciones en Otras Instituciones		8.877.913	-	8.877.913	11.439.930	7.316.647	1.567.191
Sub Total		96.043.006	(57.026.933)	39.016.073	41.655.569	37.445.850	1.584.312
<b>Rendimientos por Cobrar por Inversiones Permanentes</b>							
Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación				3.993.671			
Inversiones en Instituciones Financieras del Exterior (Nota 19)				13.418			
Inversiones en Otras Instituciones				55.000			
Total Rendimientos por Cobrar por Inversiones Permanentes				4.062.089			
<b>Gastos por Pagar de los Derechos Cedidos</b>							
			127.268				
<b>Provisión para Inversiones Permanentes</b>							
Provisión Específica				(4.294.198)			
Provisión Genérica				(1.716.784)			
Total Provisiones				(6.010.982)			
Total Inversiones Permanentes				37.067.180			

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

31 de diciembre de 1998

Nº. de Acciones	Cartera Total	Derechos Cedidos	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor de Mercado o Valor Presente	Provisión Específica
	38.626.640	(16.938.399)	21.688.241	23.203.200	21.611.943	31.562
	1.959.240	-	1.959.240	2.000.000	1.959.240	-
	11.487.848	(8.028.168)	3.459.680	3.825.601	3.459.680	-
	7.823.112	(7.803.326)	19.786	29.866	19.786	-
	8.679.241	(8.679.241)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	48.823	(48.283)	-	-	-	-
	68.624.904	(41.497.957)	27.126.947	29.058.667	27.050.649	31.562
	11.530.900	(11.429.00)	101.900	101.900	101.900	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
1.133.908	499.922	-	499.922	113.391	273.570	-
2.600	2.600	-	2.600	2.600	2.574	-
1.155	1.000	-	1.000	1.000	990	-
98.345	4.300	-	4.300	9.864	1.071	-
270.748	2.945.732	-	2.945.732	270.748	2.945.732	-
3.666	30.943	-	30.943	30.943	30.943	-
575.663.948	4.154.587	-	4.154.587	5.756.639	4.844.035	-
	7.639.084	-	7.639.084	6.205.185	8.098.915	-
	7.639.084	-	7.639.084	6.205.185	8.098.915	-
	87.794.888	(52.926.957)	34.867.931	35.365.752	35.251.464	31.562
			6.071.932			
			-			
			6.071.932			
			514.261			
			(4.449.198)			
			(776.784)			
			(5.225.982)			
			35.713.881			

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Al 30 de junio de 1999, el Banco vendió inmuebles recibidos en pago de terceros por Bs. 390 millones, y generó una ganancia en venta de bienes realizables de Bs. 185 millones.

A continuación se indica el movimiento de la provisión para las inversiones permanentes, expresada en miles de bolívares:

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Saldo al principio del semestre	5.225.982	1.874.410
Más: Provisión del semestre	940.000	683.000
Aumento de Provisión con cargo a los Resultados Acumulados	-	3.150.000
Menos: Liberación de provisión	155.000	481.428
<b>Saldo al final del semestre</b>	<b>6.010.982</b>	<b>5.225.982</b>

El resumen por vencimiento de la cartera de Inversiones Permanentes, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
91 a 120 días	2.993.593	1.959.240
Mayor a 360 días	27.144.567	25.269.607
Participaciones en Otras Instituciones	8.877.913	7.639.084
	<b>39.016.073</b>	<b>34.867.931</b>

Al 31 de diciembre de 1998, la cartera de inversiones incluye operaciones de reporte, las cuales se mencionan a continuación, en miles de bolívares:

Denominación	Decreto	Tasa	Vencimiento	Valor en Libros	Valor Nominal	Valor de Mercado o Valor Presente
Bono de la Deuda Pública Nacional	1391	34%	01-07-99	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Bono de la Deuda Pública Nacional	1391	33%	01-07-99	900.000	900.000	900.000
Bono de la Deuda Pública Nacional	436	33%	24-11-99	600.000	600.000	600.000
				<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>3.000.000</b>

Durante el mes de julio de 1999, el Banco Central de Venezuela rechazó, Bonos de la Deuda Pública Nacional falsificados, correspondientes a la Serie "C" de los Decretos 232 y 1391, los cuales fueron presentados para su cobro por Banesco Banco Universal, S.A.C.A. en fecha 21 de junio y 1 de julio de 1999, por un total de Bs. 7.100 millones de capital y Bs. 1.477 millones de intereses. Asimismo, al 30 de junio de 1999, las inversiones permanentes en Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación incluyen Bs. 2.150 millones de capital y Bs. 267 millones de intereses, correspondientes a Bonos de la Deuda Pública Nacional falsificados que vencen en el mes de septiembre de 1999.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

El Banco se encuentra tramitando ante la compañía aseguradora el cobro de los títulos vencidos. Debido a esta situación, durante el mes de julio de 1999, el Banco traspasó a la cuenta de Indemnizaciones Reclamadas por Siniestro dentro del rubro de Otros Activos Bs. 11.094 millones, los cuales fueron provisionados en Bs. 4.649 millones, manteniendo a la fecha una cuenta por cobrar a la compañía aseguradora de Bs. 6.445 millones. La provisión proviene de la liberación de provisión genérica para la cartera de inversiones mantenida al 30 de junio de 1999, de acuerdo con lo establecido en la Resolución N( 198 de fecha 17 de junio de 1999, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones financieras.

Durante los semestres finalizados al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, los ingresos financieros por las inversiones permanentes, incluyen Bs. 13.156 millones y Bs. 5.500 millones, netos de primas pagadas por Bs. 3.232 millones y Bs. 772 millones respectivamente, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones y de la venta de opciones tipo Call y Put, las cuales generaron ganancias equivalentes al valor de las primas. El siguiente es un detalle de las inversiones vendidas:

	30 de junio de 1999		31 de diciembre de 1998	
	Precio promedio de Compra	Precio promedio de Venta	Precio promedio de Compra	Precio promedio de Venta
Bonos Globales	55,73%	64,51%	40,50%	59,50%
Bonos de Conversión de Deuda	59,43%	64,16%	-	-

Al 30 de junio de 1999, el Banco mantenía dos (02) opciones tipo Put y tres (03) tipo Call sobre títulos en moneda extranjera, cuyas características se indican a continuación:

Títulos	Tipo Opcion	Valor Nominal US\$	Precio	Valor de Compra US\$	Prima US\$
Global 27	Put	40.000.000	66,75	26.700.000	480.000
Global 27	Put	40.000.000	66,50	25.800.000	472.000
Global 27	Call	30.000.000	67,00	20.100.000	360.000
Global 27	Call	16.000.000	67,12	10.740.000	188.800
Par A	Call	15.000.000	70,00	10.500.000	172.500

Durante el mes de julio de 1999, las opciones Put fueron ejecutadas, y los Bonos objetos de este tipo de opciones fueron adquiridos a un precio promedio de 64,50%, generando una utilidad de Bs. 397 millones. Asimismo, las opciones tipo call fueron vendidas, obteniéndose una ganancia de Bs. 442 millones, equivalentes al valor de la prima.

Al 30 de junio de 1999, el Banco presenta inversiones permanentes representadas por Bonos de la Deuda Externa de Venezuela (Bonos Globales, Bonos Par, Bonos de Conversión de Deuda, y Flirb), las cuales fueron cedidas en su totalidad. Al 31 de diciembre de 1998, se presentan netas de derechos cedidos, por la cantidad de US\$. 6.175 mil (Véase Nota 19).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

El siguiente es un detalle del valor de adquisición y de mercado de los Bonos de la Deuda Externa de Venezuela:

	30 de junio de 1999		31 de diciembre de 1998	
	Valor		Valor	
	Precio promedio de Compra	Mercado	Precio promedio de Compra	Mercado
Bonos Globales	85,00%	65,88%	85,00	61,00%
Bonos Par	80,00%	69,50%	80,00	69,50%
Bonos de Conversión de Deuda	75,00%	76,63%	75,00	67,90%
Flirb	77,25%	76,75%	-	-

Durante el mes de julio de 1999, el Banco presentó dichos títulos en moneda extranjera dentro de las inversiones hasta el vencimiento. De acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras vigente a partir del 1 de julio de 1999, las inversiones hasta el vencimiento, se mantienen a su precio de adquisición, y las mismas se provisionan cuando exista una pérdida permanente en el valor de mercado. La Gerencia del Banco considera que la baja cotización de los Bonos de la Deuda Externa de Venezuela es temporal.

Las inversiones en VenWorld Telecom, C.A., compañía poseedora del 40% del capital social de la Compañía Anónima Nacional Teléfonos de Venezuela (CANTV), corresponden a acciones de la compañía dadas en fideicomiso al Banco Mercantil, C.A. En diciembre de 1998, Banesco Holding, C.A. traspasó los derechos de beneficiario a Banesco Banco Universal, S.A.C.A., mediante contrato de cesión celebrado el 14 de diciembre de 1998.

Banesco Banco Universal, S.A.C.A., puede ceder derechos del fideicomiso a entidades que controle accionariamente directa o indirectamente en un 100%, o a entidades que a su vez lo controlen a él accionariamente en un 100%.

Las acciones de VenWorld Telecom, C.A., tienen un valor nominal de Bs. 1.000 cada una, sin embargo su negociación o compra-venta se lleva a cabo en dólares estadounidenses, tomándose como referencia para la determinación del valor de negociación que 3,5905 acciones de la CANTV equivalen a una acción de VenWorld Telecom, C.A., conforme a los términos del contrato de compra-venta de acciones de la CANTV, entre el Fondo de Inversiones de Venezuela, VenWorld Telecom, C.A., y G.T.E. Venezuelan Telephone Corporation.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el Banco presenta estas inversiones en la cuenta Participaciones en Empresas Privadas no Financieras del País, debido a que la gerencia considera que se tratan de inversiones en moneda nacional.

Durante el mes de marzo de 1999, el Banco vendió al Fideicomiso un Bono de la Deuda Pública Nacional por Bs. 6.530 millones, equivalentes a su valor nominal, el cual fue adquirido al 77% de su valor nominal, generándose una utilidad de Bs. 1.235 millones.

Al 30 de junio de 1999, Banesco Banco Universal, S.A.C.A. celebró un contrato de cesión con una compañía, deudora del Banco, mediante el cual adquirió un título de deuda especial emitido por una compañía, también deudora del Banco por Bs. 8.400 millones. El título de deuda devenga interés trimestral a tasa variable, y presenta como garantía los bienes de la compañía emisora y fianza personal de sus accionistas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

**8. BIENES DE USO**

El detalle de los bienes de uso, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Mobiliario y Equipos	15.591.669	18.563.447
Edificaciones e Instalaciones	14.623.710	13.115.396
Obras en Ejecución	4.432.903	3.563.239
Terrenos	1.026.915	1.026.915
Equipos de Transporte	83.402	53.120
Otros Bienes	31.704	31.704
	35.790.303	36.353.821
Depreciación acumulada	(5.090.677)	(4.538.956)
	30.699.626	31.814.865

En fecha 30 de junio de 1999, Banesco Banco Universal, S.A.C.A. vendió equipos por su valor en libros a una compañía deudora del Banco. El monto de la venta antes mencionada, asciende a la cantidad de Bs. 3.744 millones, y el saldo del préstamo de la compañía con el Banco a Bs. 4.490 millones, el cual será cancelado en 3 años. Asimismo, en esa fecha el Banco celebró con dicha compañía un contrato de arrendamiento de los equipos vendidos. Este contrato tiene una vigencia de 3 años.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el Banco vendió inmuebles por Bs. 426 millones y Bs. 1.836 millones, respectivamente, a empresas relacionadas, y generó una ganancia en venta de bienes de uso de Bs. 118 millones y Bs. 189 millones (Nota 18).

Al 30 de junio de 1999, las Obras en Ejecución incluyen Bs. 3.382 millones, correspondientes a obras terminadas por concepto de remodelaciones y mejoras de agencias del Banco.

**9. OTROS ACTIVOS**

El detalle de esta cuenta, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Gastos de Publicidad y Mercadeo	10.856.083	9.648.798
Otros Gastos Diferidos	6.231.276	7.831.670
Mejoras de Propiedades tomadas en Alquiler	5.485.778	5.805.283
Gastos de Software	3.795.150	2.389.738
Gastos de Organización e Instalación	1.566.235	1.944.765
Bienes Diversos	1.634.214	1.300.129
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	842.937	364.081
Partidas por Aplicar	21.383	20.112
	30.433.056	29.304.576

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, los otros gastos diferidos, incluyen Bs. 5.712 millones y Bs. 7.224 millones respectivamente, correspondientes a la prima pagada en la adquisición de agencias del Banco Latino, C.A. en el mes de junio de 1997.

**10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO**

El detalle de las captaciones del público, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Del Público	254.432.118	294.908.662
Depósitos de Otras Entidades Oficiales	45.574.012	22.220.888
Del Gobierno Nacional	26.088.559	10.870.202
	326.094.689	327.999.752

El detalle por vencimiento de los depósitos a plazo, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Hasta 30 días	1.648.000	-
31 a 60 días	4.923.045	10.849.880
61 a 90 días	542.002	-
91 a 180 días	26.348.461	25.728.610
	33.461.508	36.578.490

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, existen depósitos en cuentas corrientes, cuentas de ahorro, y depósitos a plazo con empresas e instituciones relacionadas por Bs. 23.111 millones y Bs. 16.041 millones respectivamente. (Véase Nota 18)

**11. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS**

El detalle de los otros financiamientos obtenidos, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año</b>		
Depósitos a Plazo de Instituciones Financieras Relacionadas (Nota 18)	20.000.000	18.635.129
Depósitos a Plazo de Otras Instituciones Financieras	-	2.500.000
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía	4.498.272	3.922.819
	24.498.272	25.057.948

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras del País a más de un Año</b>		
Título Valores Emitidos por la Institución	344.000	-
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año</b>		
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía (Nota 19)	714.051	138.386
<b>Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año</b>		
Recursos Recibidos del Fondo de Crédito Agropecuario	3.996.980	2.821.309
Recursos Recibidos del Fondo de Crédito Industrial	86.086	86.149
	4.083.066	2.907.458
<b>Gastos por Pagar por Otros Financiamientos, incluye al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, Bs. 11.667 mil y 18.118 mil, respectivamente, con institutos relacionados (Nota 18)</b>		
	11.667	74.992
	29.651.056	28.178.784

**12. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA**

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, las obligaciones por intermediación financiera por un monto de Bs. 80 millones y Bs. 1.004 millones respectivamente, están representadas por aceptaciones originadas por cartas de crédito. (Véase Nota 19).

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES**

El detalle de otras cuentas a pagar y provisiones, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Utilidades por Pagar	2.331.181	-
Provisión para Prestaciones Sociales	1.653.563	893.814
Otras Provisiones	1.401.680	1.092.778
Aportes y Retenciones Laborales	647.503	817.999

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Viene		
Impuestos Retenidos	620.457	249.770
Otras Cuentas por Pagar - Otras	528.046	431.167
Obligaciones por interés sobre		
Prestaciones Sociales	416.814	-
Proveedores	312.041	599.629
Cuentas por Pagar a Empresas e Institutos		
Relacionados (Nota 18)	114.483	267.431
Provisión para Créditos Contingentes	81.983	81.983
Bono Vacacional por Pagar	81.116	17.388
Provisión para Patente de Industria y Comercio	41.395	350.724
Otras Obligaciones Contractuales con el		
Personal por Pagar	25.845	73.695
Bonificaciones por Pagar	-	13.943
Alquileres por Pagar	-	400
	8.256.107	4.890.721

El detalle de las otras provisiones, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Provisión para Legitimación de Capitales	563.158	504.168
Otras Provisiones - Otras	298.549	355.879
Provisiones para Otras Prestaciones Sociales	335.533	231.735
Provisión Protección Social del Personal	204.440	996
	1.401.680	1.092.778

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, las otras cuentas por pagar otras incluyen liquidaciones pendientes por pagar y cobranzas aplicadas a la cartera de fideicomisos.

**14. OTROS PASIVOS**

El detalle de otros pasivos, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Ingresos Diferidos		
Ingresos Diferidos por Operación Latino	200.203	200.203
Intereses Cobrados por		
Anticipado sobre los Créditos	358.574	493.766
Intereses Cobrados por Anticipado sobre		
los Documentos Descontados	320.227	331.559
Otros	-	9.663
	879.004	1.035.191
Otras Partidas por Aplicar	569.331	550.046
	1.448.335	1.585.237

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

De acuerdo con el Oficio N° SBIF-CFC-2-7031 de fecha 30 de octubre de 1997, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco procedió a efectuar un ajuste a la cuenta de resultados acumulados con crédito a ingresos diferidos, por Bs. 2.212 millones, correspondientes al ingreso generado por la adquisición de las agencias del Banco Latino C.A., en el mes de junio de 1997. Este ingreso diferido es amortizado en la medida en que se venden o cobran los activos recibidos en dicha operación. Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el Banco ha amortizado la cantidad de Bs. 2.012 millones, quedando un saldo pendiente por amortizar de Bs. 200 millones.

**15. PATRIMONIO**

Al 30 de junio de 1999 y 31 diciembre de 1998, el capital social del Banco, está representado por 81.000.000 de acciones nominativas, respectivamente, con un valor nominal de Bs. 100 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre de 1998, los accionistas del Banco efectuaron un aporte en efectivo de Bs. 7.500 millones. Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el importe por este concepto se encuentra registrado en la cuenta de aportes patrimoniales no capitalizados, hasta recibir la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de que sea incorporado al capital.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, se efectuó una disminución de los resultados acumulados por Bs. 5.500 millones y Bs. 7.500 millones respectivamente, con la finalidad de incrementar las provisiones de cartera de créditos, cartera de inversiones, y otras cuentas por cobrar. (Véanse Notas 4,5, y 7)

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, la cuenta de resultados acumulados incluye Bs. 681 millones y Bs. 400 millones respectivamente, como "Superávit Restringido" correspondientes a rendimientos por cobrar generados por los créditos hipotecarios ajustados al ingreso familiar, de acuerdo con la Circular N° SBIF-GNR-1728 y N° SBIF-GNR-9308 de fechas 1 de marzo de 1999 y 30 de diciembre de 1998, respectivamente, emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. (Véase Nota 4).

**16. CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las cuentas de orden, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Cuentas Contingentes Deudoras	48.991.042	51.786.614
Líneas de Crédito de Utilización Automática	35.990.350	37.238.663
Operaciones de Reporto	2.956.308	6.349.619
Cartas de Crédito de Utilización Automática	7.197.566	6.023.749
Garantías Otorgadas	2.846.818	2.174.583
Activos de los Fideicomisos	52.247.572	42.940.689
Inversiones Cedidas	61.015.620	70.730.761
Otras Cuentas de Orden Deudoras	597.622.319	259.804.839

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Garantías Recibidas	480.471.250	243.196.655
Custodias Recibidas	104.764.897	
Títulos Valores Autorizados y Emitidos	125.000	10.000.000
Rendimientos por Cobrar	7.259.066	3.169.298
Líneas de Crédito Otorgadas y no Utilizadas	1.892.787	2.818.031
Cartas de Crédito Notificadas en Moneda Extranjera	2.518.945	367.806
Documentos y Valores de la Entidad	-	93.607
Documentos y Valores de la Entidad en Moneda Extranjera	-	63.363
Otras Cuentas de Registro	382.126	55.982
Cobranzas Recibidas	205.348	36.909
Cheques de Viajero	2.900	3.188

El siguiente es un resumen, expresado en miles de bolívares, de la aplicación de los fondos recibidos en fideicomiso por el Banco:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	7.894.918	4.374.351
Inversiones	15.096.612	26.408.011
Cartera de Créditos	26.415.974	7.458.046
Otras Cuentas por Cobrar	129	25.314
Préstamos a Beneficiarios	315.620	226.753
Otros Activos	2.524.319	4.448.214
<b>Total Activo</b>	<b>52.247.572</b>	<b>42.940.689</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
<b>Pasivo</b>		
Otras Cuentas por Pagar	1.978.512	1.563.309
Provisiones	2.036.900	-
Otros Pasivos	-	1.908.346
<b>Total Pasivo</b>	<b>4.015.412</b>	<b>3.471.655</b>
<b>Patrimonio</b>		
Patrimonio Asignado a los Fideicomisos	33.468.972	27.647.474
Resultados Acumulados	14.763.188	3.651.337
Resultado del ejercicio	-	8.170.223
<b>Total Patrimonio</b>	<b>48.232.160</b>	<b>39.469.034</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>52.247.572</b>	<b>42.940.689</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998



Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el rubro de disponibilidades está compuesto por los depósitos en las cuentas de Activos Líquidos abiertas en Banesco Banco Universal, S.A.C.A.

Al 30 de junio de 1999, las inversiones del Fideicomiso incluyen pagarés otorgados a empresas de un mismo grupo económico por Bs. 17.098 millones.

Al 31 de diciembre de 1998, el rubro de inversiones del fideicomiso incluye Bs. 5.300 millones, mantenidos en cuenta Money Market en Banesco Banco Universal, S.A.C.A., para atender necesidades inmediatas de liquidez de los fideicomitentes.

La clasificación de las inversiones cedidas, expresada en miles de bolívares, es la siguiente:

Por Tipo de Inversión

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Inversiones Temporales (Nota 3)	4.004.511	17.804.216
Inversiones Permanentes (Nota 7)	57.026.933	52.926.957
Menos: Otras Inversiones Temporales (Nota 3)	15.823	412
	61.015.621	70.730.761

Por Tipo de Instrumento

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
Participaciones	23.741.902	25.850.650
Cuentas de Activos Líquidos	37.273.719	44.880.111
	61.015.621	70.730.761

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, la cuenta de Títulos Valores Emitidos no Colocados, por Bs. 125 millones y Bs. 10.000 millones respectivamente, corresponde a la primera emisión de Cédulas Hipotecarias, las cuales tienen un plazo de vencimiento de cinco años y presentan como garantía los inmuebles que respaldan los créditos hipotecarios a favor del Banco. La emisión de dichas Cédulas se realizó el día 09 de diciembre de 1998, siendo aprobada por la Junta Directiva del Banco en su Sesión N( 747 de fecha 28 de octubre de 1998, y notificada ante la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras el día 4 de diciembre de 1998.

**17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 1998, el Banco presentó pérdidas fiscales trasladables de Bs. 16.478 millones, las cuales pueden ser utilizables en Bs. 5.261 millones hasta 1999, en Bs. 2.110 millones hasta el año 2000, y en Bs. 9.107 millones hasta el año 2001. Al 30 de junio de 1999, el Banco estimó una pérdida fiscal de Bs. 12.120 millones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

La Ley de Impuesto a los Activos Empresariales establece un monto mínimo de impuesto a ser pagado por todo contribuyente del 1% del monto neto promedio de los activos gravables ajustados por inflación. Se incluyen en la base imponible los activos monetarios hasta la concurrencia del monto en dinero depositado o captado de los clientes a las respectivas fechas de inicio y cierre del ejercicio. El monto total a ser pagado por impuesto sobre la renta y activo empresarial es equivalente al cálculo que resulte mayor entre la aplicación de las dos leyes. De acuerdo a lo anterior, al 31 de diciembre de 1998, el pasivo de impuesto a los activos empresariales fue de Bs. 468 millones. Al 30 de junio de 1999, el Banco estimó un impuesto a los activos empresariales por pagar de Bs. 35 millones, para lo cual mantiene registrado Bs. 31 millones en el pasivo.

### 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS O INSTITUTOS RELACIONADOS

El Artículo 16 de la Ley de la Regulación de la Emergencia Financiera publicada en la Gaceta Oficial N° 35.850 de fecha 1 de diciembre de 1995, en concordancia con lo dispuesto en el Artículo 101 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, establece los criterios específicos para determinar la relación entre empresas de un mismo Grupo Financiero, entre otros:

- La participación accionaria directa o indirecta, igual o superior al cincuenta por ciento (50%).
- El control igual o superior a la tercera parte de los votos de sus órganos de dirección o administración.
- El control de tales órganos mediante cláusulas estatutarias, contractuales, o por cualquier otra modalidad.

Banesco Banco Universal, S.A.C.A., forma parte del Grupo Banesco Organización Financiera. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, debido a la naturaleza de su negocio, el Banco efectuó transacciones con empresas miembros del grupo.

A continuación se presenta el detalle de los saldos con empresas relacionadas, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<u>Operaciones Activas</u>		
<u>Disponibilidades</u>		
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País:		
Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	70.365	241.743
	70.365	241.743
<u>Inversiones Temporales</u> (Nota 3)		
Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras		
Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	-	12.198.553
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	3.003.146	5.605.663
	3.003.146	17.804.216

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras (Nota 3)</b>		
Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	-	343.040
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	13.431	119.120
	13.431	462.160
	3.016.577	18.266.376
<b>Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)</b>		
Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	123.498	498.534
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	523	7.001
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	-	30.755
Banesco Seguros, C.A.	-	49.358
Banesco Tarjeta de Crédito, C.A.	-	1.185.098
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	-	496
	124.021	1.771.242
<b>Inversiones Permanentes (Nota 7)</b>		
Inversiones en Bancos y Otras Instituciones Financieras		
Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	706.500	6.998.400
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	46.000	4.532.500
	752.500	11.530.900
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País		
Banesco Seguro, C.A.	21.000	21.000
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	5.343.416	4.133.587
	5.364.416	4.154.587
	6.116.916	15.685.487
<b>Total Operaciones Activas</b>	<b>9.327.879</b>	<b>35.964.848</b>
<b>Operaciones Pasivas</b>		
<b>Captaciones del Público (Nota 10)</b>		
Depósitos en Cuentas Corrientes		
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	19.601.096	13.625.990
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	14.255	138.729
Banesco Banco Hipotecario	1.493.763	1.856.782
Banesco Holding, C.A.	713.608	119.695
	21.822.722	15.741.196
Depósitos en Cuentas de Ahorro		
Caja Familia, C.A.	-	108
<b>Operaciones Pasivas</b>		
Depósitos a Plazo		
Banesco International Panamá	877.506	-
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	411.000	299.801
	1.288.506	299.801
	23.111.228	16.041.105

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Gastos por Pagar por Captaciones del Público</b>		
Banesco International Panamá	2.340	-
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	240	275
	2.580	275
	<b>23.113.808</b>	<b>16.041.380</b>
<b>Otros Financiamientos Obtenidos (Nota 11)</b>		
<b>Depósitos a Plazo</b>		
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	20.000.000	18.635.129
<b>Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos</b>		
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	11.667	18.118
	20.011.667	18.653.247
<b>Otras Cuentas por Pagar y Provisiones (Nota 13)</b>		
Banesco Tarjetas de Crédito	-	244.435
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	37.955	22.996
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	76.528	-
	114.483	267.431
<b>Total Operaciones Pasivas</b>	<b>43.239.958</b>	<b>34.962.058</b>

50

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 1999	31 de diciembre de 1998
<b>Operaciones de Ganancias y Pérdidas</b>		
<b>Ingresos Financieros</b>		
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	502.781	10.060.788
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	888.888	1.959.587
	1.391.669	12.020.375
<b>Otros Ingresos (Nota 8)</b>		
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	117.995	188.687
Banesco Seguros, C.A.	-	942
	117.995	189.629
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.509.664</b>	<b>12.210.004</b>
<b>Gastos por Depósitos a Plazo y Cuentas Corrientes</b>		
Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	5.120.694	8.274.105
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	132.970	91.090
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	194.933	71.981
<b>Gastos por Arrendamientos</b>		
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	968.967	920.342
	6.417.564	9.357.518
<b>Total Gastos</b>	<b>6.417.564</b>	<b>9.357.518</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998

Las inversiones en depósitos a plazo mantenidas al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, por Banesco Banco Universal, S.A.C.A., con institutos relacionados, devengan intereses a una tasa del 21% y 45% anual, respectivamente.

Al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, las inversiones en cédulas hipotecarias por la cantidad de Bs. 752 millones y Bs. 102 millones, tienen un plazo de vencimiento de cinco años y devengan intereses a una tasa del 25% y 40% anual, respectivamente. (Nota 7)

El Banco mantiene un contrato con Visa Internacional Service Association, a través del cual se le otorga la licencia para utilizar las marcas propiedad de la misma, adicionalmente, se faculta a la Sociedad Mercantil Banesco Tarjeta de Crédito, C.A., para que administre todo lo relacionado con la operación de las tarjetas de créditos emitidas. De acuerdo a lo anterior, al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, el Banco presenta dentro del rubro de cartera de créditos, Bs. 29.200 millones, y Bs. 25.586 millones, correspondientes a tarjetas de créditos.

Durante el mes de marzo de 1999, el Banco celebró un contrato de cesión de crédito, con Banesco Banco Hipotecario, C.A., mediante el cual cedió un crédito por Bs. 461 millones de capital e intereses.

Al 30 de junio de 1999, la cartera de créditos del Banco incluye Bs. 3.523 millones, correspondientes a créditos hipotecarios, recibidos de Banesco Banco Hipotecario, C.A., a través de un contrato de cesión de crédito, celebrado en el mes de mayo de 1999.

Al 30 de junio de 1999, el Banco distribuyó gastos de publicidad y arrendamiento por la cantidad de Bs. 1.383 y Bs. 440 millones respectivamente, a Banesco Holding, C.A.

Con base a lo establecido en el Artículo 101, parágrafo primero, literal "b" de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y lo señalado en el punto II, numeral 1 de la Resolución N( 158/93 del 11 de junio de 1993, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras mediante Oficio N( SBIF-G13-3793 de fecha 6 de mayo de 1999, instruyó al Banco a debitar de los Resultados Acumulados con crédito a la cuenta "Ganancia en Venta de Bienes Diferidos" la cantidad de Bs. 3.890 millones, correspondientes a las utilidades obtenidas en las ventas de bienes de uso efectuadas a una compañía relacionada durante los semestres terminados el 30 de junio de 1998 y 31 de diciembre de 1997, las cuales fueron registradas en el rubro de otros ingresos operativos.

En este sentido el Banco, en fecha 27 de mayo de 1999, presentó al Organismo contralor un recurso de reconsideración contra la decisión contenida en el mencionado oficio, por cuanto la Resolución N( 158/93 establece las normativas para el registro de los ingresos extraordinarios, y las ventas de bienes de uso son consideradas ingresos operativos del Banco y, por otra parte, la compañía compradora de los inmuebles, es relacionada por gestión, ya que la misma pertenece a terceros, y sus acciones son de oferta pública. A la fecha la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras no ha dado respuesta a dicho recurso de reconsideración.



## 19. ACTIVOS, PASIVOS Y TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

El Banco tiene las siguientes cuentas en moneda extranjera, constituidas principalmente por dólares estadounidenses (US\$), presentadas al tipo de cambio oficial para la compra, la cual fue de Bs. 605,00 y Bs. 563,50 al 30 de junio de 1999 y 31 de diciembre de 1998, respectivamente, por cada dólar estadounidense:

(Expresado en miles)

	Al 30 de junio de 1999		Al 31 de diciembre de 1998	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
<b>Activo</b>				
Disponibilidades				
Billetes y Monedas Extranjeras	697	421.670	765	431.097
Bancos Corresponsales del Exterior	12.127	7.337.236	6.309	3.555.366
	12.824	7.758.906	7.074	3.986.463
<b>Cartera de Créditos</b>				
Otras Aceptaciones Vigentes	133	80.410	1.782	1.004.089
	133	80.410	1.782	1.004.089
<b>Inversiones Permanentes (Nota 7)</b>				
Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación	-	-	6.175	3.479.466
Inversiones en Instituciones Financieras del Exterior	1.993	1.205.539	-	-
Rendimientos por cobrar por Títulos Valores emitidos o avalados por la nación	1.071	647.858	858	483.318
Rendimientos por cobrar por Inversiones en Instituciones Financieras del Exterior	22	13.418	-	-
	3.086	1.866.815	7.033	3.962.784
<b>Total Activo</b>	<b>16.043</b>	<b>9.706.131</b>	<b>15.889</b>	<b>8.953.336</b>
<b>Pasivos</b>				
Gastos por pagar por Captaciones del Público	93	56.084	104	58.703
Otros Financiamientos Obtenidos				
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía (Nota 11)	1.180	714.051	246	138.386
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera				
Obligaciones por Aceptaciones (Nota 12)	133	80.410	1.782	1.004.089
<b>Total Pasivo</b>	<b>1.406</b>	<b>850.545</b>	<b>2.132</b>	<b>1.201.178</b>
<b>Exceso de Activos sobre Pasivos en Moneda Extranjera</b>	<b>14.637</b>	<b>8.855.586</b>	<b>13.757</b>	<b>7.752.158</b>



## 20. PROYECTO AÑO 2.000

Banesco Banco Universal, S.A.C.A., consciente de la complejidad de los problemas a los cuales se enfrentan los sistemas de cómputo de las Instituciones Financieras con la llegada del nuevo milenio, y las consecuencias que se pueden generar de no romarse acciones oportunas, reconoce la necesidad de asegurarse que sus operaciones no serán afectadas negativamente, por el impacto del nuevo milenio debido a fallas en sus sistemas con motivo del surgimiento de errores en el procesamiento de datos, en los cálculos realizados por sus aplicaciones, sistemas de información y en equipos de computación.

De acuerdo, a la Circular N( SBIF-GNR-DNP-5351 de fecha 25 de junio de 1999, y considerando lo previsto en la Circular N( SBIF-GOI-7571 de fecha 11 de noviembre de 1997, ambas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a continuación mencionamos los avances de Banesco Banco Universal, S.A.C.A. relacionado con el proyecto año 2000.

### ADECUACIÓN DE LAS ACTIVIDADES PREVISTAS EN LA CIRCULAR N° SBIF-GOI-7571 DE FECHA 11 DE NOVIEMBRE DE 1998

- En cuanto a la fase de elaboración del plan de trabajo, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, mediante la Circular N( SBIF-GOI-2385 de fecha 6 de abril de 1998, solicitó en envío del mencionado Plan, este fue remitido a través de un informe preliminar de fecha 7 de mayo de 1998 y actualizado con un segundo informe de fecha 11 de agosto de 1998.
- Con respecto a la fase de desarrollo del plan de trabajo, el Banco decidió remediar internamente (llevando los campos de fechas a 8 dígitos) la plataforma central de procesamiento (aplicaciones IBS ejecutada en ambiente AS/400). Además, decidió la contratación de empresas proveedoras de software/hardware para la remediación de otras aplicaciones, tales como aplicación central de administración de cajeros automáticos, actualización de sistemas operativos y aplicativos de la red de cajeros automáticos, recursos humanos y nómina.
- Para la fase de implantación del plan, se efectuó la remediación de la aplicación IBS (plataforma central de manejo de activos, pasivos y contabilidad) en el ambiente año 2000 preparado para tal fin. En la actualidad Banesco Organización Financiera se encuentra en producción desde el mes de julio del presente año con un ambiente totalmente remediado con respecto al año 2000; sin embargo, se están realizando pruebas de fechas críticas sobre cada uno de los módulos que componen la aplicación financiera.

### NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LOS CRONOGRAMAS DE TRABAJO

El cronograma de trabajo planteado, si bien no cubre los períodos establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, dichos períodos están adaptados a la planificación interna de la Institución. Actualmente, se están realizando pruebas de fechas críticas de acuerdo a requerimientos efectuados por el mencionado ente regulador.

### FECHAS ESTIMADAS PARA CULMINAR PRUEBAS DEFINITIVAS

La Organización culminó un primer período de pruebas para finales del mes de junio de 1999, cuya finalidad fue determinar que los cambios efectuados en las

estructuras de datos y programas al efectuar la remediación a ocho dígitos en campos fecha no impactaron la funcionalidad de los módulos de IBS. Actualmente, se está efectuando una segunda fase de pruebas a fin de verificar fechas críticas, el cual se estima culminar a finales de septiembre de 1999.

#### COSTOS ESTIMADOS

El presupuesto estimado por concepto del proyecto año 2000 de Banesco Organización Financiera, asciende a US\$ 1.000.000, de los cuales se han ejecutado US\$ 966.784.

#### PLAN DE CONTINGENCIAS

El Comité del Año 2000 de Banesco Organización Financiera y el Equipo de Trabajo del Proyecto Año 2000 ha elaborado un Plan de Contingencias para las Agencias, el cual incluye acciones correctivas para caídas de línea, fallas en el servidor y otras fallas, y está en proceso de elaboración del Plan de Contingencias Corporativo para subsanar cualquier eventual falla en los servicios suministrados por terceros. Sin embargo, debido a que la llegada del año 2000 implica un impacto en un contexto mucho mayor que las áreas del negocio de Banesco Organización Financiera, podrían surgir situaciones externas que a la fecha no pueden ser previstas y/o identificadas por la Institución para ser incluidas en el mencionado Plan de Contingencias.

## BANESCO Y SU GENTE

La mayor fortaleza de Banesco es su Gente, profesionales del más alto nivel con una experiencia lograda a través de años de estudios, trabajo y actualización continua.

Nuestra Gente Banesco, está integrada por Ejecutivos que a tiempo exclusivo dedican todo su esfuerzo a la atención y satisfacción de las necesidades más esenciales de nuestro exigente universo de clientes.

Juan Carlos Escotet	Presidente
Jorge Caraballo	Director de Bancas Especializadas, Entidades y Producto Financieros
Pedro López	Director de Mercado de Capitales, Internacional y Crédito
Nelson Becerra	Director de Tecnología e Información
Gonzalo Clemente	Director de Operaciones, Organización y Servicios al Cliente
Luis Xavier Luján	Presidente Ejecutivo
Josefina Fernández	Dirección de Tarjetas y Agencias
Fernando Crespo	Dirección Infraestructura Inmobiliaria y Seguro
Salvador Cores	Dirección Control y Tesorería
Ana María Quintela	Vicepresidente de Recursos Humanos
Myrna Hobaica	Vicepresidente Comunicaciones Integradas de Mercadeo
Maricarmen Peña	Vicepresidente de Mercadeo
Susana Santamaría	Vicepresidente de Comunicaciones Internas y Promociones
Mariela Colmenares	Vicepresidente de Información y Medios
Perla Gómez	Vicepresidente de Fuerza de Ventas
Haydée Araujo	Vicepresidente de Infraestructura Física
Alberto Rosales	Vicepresidente Ejecutivo de Inmuebles y Valores
Trina Vallera	Vicepresidente de Logística
María Milagros Briceño	Vicepresidente de Documentación
Marco Tulio Ortega	Vicepresidente Adjunto de Consultoría Jurídica
Alcides Cayama	Vicepresidente Conservación de Infraestructura Física
Beatriz Rosales	Vicepresidente de Finanzas
Rebeca Fontalvo	Vicepresidente de Tesorería
Alberto de Armas	Vicepresidente de Productos Financieros
Miguel Ángel Marcano	Vicepresidente de Mercado de Capitales
José Sánchez	Vicepresidente Internacional
Yalitzá Lárez	Vicepresidente de Análisis de Crédito y Negocios
Olga Marcano	Vicepresidente de Créditos Hipotecarios y al Constructor
Virginia Rivas	Vicepresidente Créditos al Consumo
María Elena Puerta	Vicepresidente Adjunto de Créditos al Constructor
Ying Wa Ng	Vicepresidente de Informática
Luis Enrique Franco	Vicepresidente de Tecnología
Juan Ignacio Uría	Vicepresidente de Información y Gestión de Control de Sistemas
James Perdomo	Vicepresidente de Sistemas, Planificación, Groupware
Lia Lecuona	Vicepresidente Banca Electrónica
José Di Filippo	Vicepresidente de Calidad y Organización
Víctor Cova	Vicepresidente de Operaciones Nacionales
Miriam de Briceño	Vicepresidente de Sucursales y Agencias Zona Oriente
Daisy Véliz	Vicepresidente Recuperaciones
Ricardo Ayala	Vicepresidente Banca Privada y Empresas
María Clara Alviárez	Vicepresidente de Sucursales y Agencias Caja Familia Zona Metropolitana, Oriente y Aragua

Eliza Bianchi	Vicepresidente de Sucursales y Agencias Caja Familia Occidental, Andina y Centro
Irene Tarbes	Vicepresidente de Sucursales y Agencias Caja Familia Zulia y Falcón
René Fumero	Vicepresidente de Créditos Agropecuarios y Banca Petrolera y Petroquímica
Carlos Silva	Vicepresidente de Operaciones de Tarjeta de Crédito
William Lecuona	Vicepresidente de Servicios al Cliente
Mary Cruz Campos	Vicepresidente de Contraloría
Alexis Blanco	Vicepresidente Adjunto de Auditoría
Marino Márquez	Vicepresidente Adjunto de Contabilidad
José Rafael Padrón	Vicepresidente de Administración
Pedro Coa	Vicepresidente de Planificación
Javier Crespo	Vicepresidente de Control de Riesgo
José Manuel Fernández	Vicepresidente de Contabilidad y Análisis
José Luis Pérez	Vicepresidente Adjunto de Análisis
Luis Mejías	Vicepresidente de Seguridad
Raquel Cabrera	Vicepresidente Adjunto de Auditoría de Sistema
Pedro Garmendia	Vicepresidente Banesco Seguros
Adil Coury	Vicepresidente Operaciones de Seguros
Carlos Zubillaya	Vicepresidente Grupo Previsional
José Antonio Valera	Vicepresidente Ejecutivo de Seguros

## LISTADO DE AGENCIAS

Banesco pone a su disposición la más cómoda y moderna red de oficinas a nivel nacional. A continuación podrá encontrar sus direcciones y teléfonos, así como los servicios especiales ubicados en cada una de ellas: Cajeros Automáticos, Taquillas de Turno y Dispensadores Automáticos de Chequeras.

### CARACAS Y ÁREA METROPOLITANA

**ALTAGRACIA:**  
Conde a Carmelitas  
(al lado del Ministerio de Relaciones Exteriores).  
Telf: (02) 862.5159/9649

**ALTAMIRA:**  
Ira. Av. Sur de Altamira,  
Centro Comercial  
Altamira, Locales D, E y F.  
Telf:(02)265.9521/1110

**ANDRÉS BELLO:**  
Av. Andrés Bello, esquina  
Santa Rosa, Res. Junín,  
Locales B y C, P.B.  
Telf: (02) 576.9920/6762

**AVENIDA VICTORIA:**  
Avenida Presidente  
Medina, entre Calle  
Internacional y Chile, Edif.  
Occidente, Urb. Las Acacias.  
Telf: (02) 632.8850/8266

**BELLO MONTE:**  
Esquina Av. Chama y Caroní,  
Edif. Cacique, Colinas  
de Bello Monte.  
Telf: (02) 751.2905/5709

**BUENAVENTURA:**  
Av. Intercomunal  
Guarenas-Guatire,  
C.C. Buenaventura,  
Local C52.  
Telf: (02) 381.0030/1235

**BOLEÍTA NORTE**  
Final Calle Vargas, cruce  
con Calle Buen Pastor,  
Edificio Industrial Alba,  
P.B., Local 1.  
Telf: (02) 237.2773/2920

**CARLOTA PLAZA:**  
Avenida Francisco de  
Miranda, Edificio Carlota  
Plaza, Locales 8 y 9,  
Los Dos Caminos.  
Telf: (02) 238.2655/8386

**CATIA:**  
Boulevard España,  
Plaza Pérez Bonalde,  
C.C. Federal.  
Telf: (02) 872.2344/6689

**C.C.C.T.:**  
Centro Comercial Ciudad  
Tamanaco, nivel C1, Locales  
47-H-01-02 y nivel C2,  
Locales 53-H-01.  
Telf: (02) 959.0171/3711

**CONCRESA:**  
Centro Comercial Concreta,  
Nivel P.B.  
Telf: (02) 976.5048/979.0397

**CHACAO**  
(AV. LIBERTADOR):  
Avenida Libertador, Edificio  
Nuevo Centro, Local E, P.B.  
Telf: (02) 267.6276/5775

**CHACAO**  
(AV. SAN IGNACIO  
DE LOYOLA):  
Avenida San Ignacio de  
Loyola, entre Calle Paz y  
Calle 3, Edificio Don  
Dibo, Locales 2 y 3.  
Telf: (02) 264.0553/1895

**CHUAO:**  
Avenida La Estancia,  
Centro Banaven  
(Cubo Negro), P.B.  
Telf: (02) 993.8080/8603

**EL CAFETAL:**  
Centro Comercial El Sol,  
Piso 1, Locales 204 y  
205, Urb. Santa Paula  
Telf: (02) 985.3166/1166

**EL CONDE:**  
Avenida Lecuna, Torre Este,  
Nivel Lecuna, Parque  
Central.  
Telf: (02) 576.6228/9996

**EL HATILLO:**  
Banesco, entre Calles  
Miranda y La Paz,  
Local 2.  
Telf: (02) 963.0077/5319

**EL MARQUÉS:**  
Avenida Rómulo Gallegos,  
Edificio La Industrial, P.B.,  
Urbanización Horizonte.  
Telf: (02) 238.3434/3161

**EL MARQUÉS**  
**BANCOMERCADO:**  
C.C. Unicentro  
El Marqués, Nivel P.P.,  
Supermercado Victoria.  
Telf: (02) 272.7620/8886

**EL PARAÍSO:**  
Avenida Páez entre  
la Urbanización El Pinar  
y la Plaza Washington,  
Centro Profesional  
El Paraíso.  
Telf: (02) 451.6859/6381

**EL ROSAL I**  
(AV. GUAICAIPURO):  
Calle Guaicaipuro  
con Avenida Principal  
de Las Mercedes,  
Torre Banesco I, P.B.  
Telf: (02) 901.8967/8963

**EL ROSAL II**  
(AV. PPAL. LAS  
MERCEDES):  
Avenida Principal  
de Las Mercedes,  
Torre Banesco II, P.B.  
Telf: (02) 901.8217/8219

**C.C. LAS GALERÍAS:**  
Avenida Ppal. Prados del  
Este, C.C. Galerías Prados  
del Este, Planta Alta,  
Local P.A. 01.  
Telf: (02) 975.3960/1974

**LA BOYERA:**  
Centro Comercial  
La Boyera, Local 5, Carretera  
vía El Hatillo.  
Telf: (02) 963.0468/0536

**LA CANDELARIA (CJTO.  
RES. DORAL PLAZA):**  
Calle Este 2, entre Esquina  
Peligro y Puente República,  
Conjunto Residencial Doral  
Plaza, Locales A, B, C.  
Telf: (02) 577.6512/7621

**LA CANDELARIA (CJTO.  
PQUE. CARACAS):**  
Avenida Este,  
entre Sur 19 y Sur 21,  
Centro Parque Caracas.  
Telf: (02) 576.0782/0458

**LA CARLOTA (AV. FCO.  
DE MIRANDA):**  
Avenida Fco. de Miranda,  
entre Campo Claro  
y Los Ruices.  
Telf: (02) 238.7239

**LA CASCADA:**  
Km 21, Carretera  
Panamericana, Centro  
Comercial La Cascada,  
Locales 40 y 41.  
Telf: (02) 383.1055/2138

**LA CASTELLANA:**  
Calle José Angel Lamas con  
Av. Ppal. La Castellana.

**LISTADO DE AGENCIAS**

Quinta San Remo.  
Urb. La Castellana.  
Telf: (02) 263.1077/2993

**LA GUAIRA:**  
Av. Soublette,  
Edif. Márquez Yáñez, P.B.,  
(entre la Casa Guipuzcoana  
y Plaza Vargas).  
Telf: (02) 331.6932/6801

**LA HOYADA:**  
Avenida Universidad,  
Esquina Coliseo.  
Telf: (02) 542.3155/1666

**LA TRINIDAD:**  
Avenida Principal de  
La Trinidad con Calle San  
Pedro, Parcelamiento  
Sorocaima, Edificio Banesco.  
Telf: (02) 943.1943/3773

**LA URBINA (CENTRO  
EMPRESARIAL):**  
Calle 1 con Calle 1-2,  
Centro Empresarial  
La Urbina, Local 9, P.B.  
Telf: (02) 243.2534/2545

**LA URBINA U.S.M.:**  
(Universidad Santa María)  
Carretera Petare-Guarenas,  
Sector La Florencia, Km. 4.  
Telf: (02) 242.4147/243.7126

**LAS MERCEDES:**  
Avenida Principal de  
Las Mercedes, entre Calles  
Valle Arriba y Nueva York.  
Telf: (02) 993.4730/0902

**LOS CHAGUARAMOS:**  
Av. Ciudad Universitaria,  
Edificio Residencial  
Los Chaguaramos,  
Locales 5 y 6, P.B.  
Telf: (02) 662.1347/3431

**LOS PALOS GRANDES:**  
Segunda Avenida con 3ra.  
Transversal, Edificio Banesco,  
Los Palos Grandes.  
Telf: (02) 286.1245/2634

**LOS NUEVOS TEQUES:**  
Centro Comercial  
Los Nuevos Teques,  
Local 19, P.B.  
Telf: (02) 323.3359/0492

**LOS TEQUES,  
CALLE MIQUILÉN:**  
Calle Miquelén, Nro. 42-15  
(al lado de la CANTV).  
Telf: (02) 321.1222/1153

**MACARACUAY PLAZA:**  
Centro Comercial  
Macaracuay Plaza,  
Nivel C1.  
Telf: (02) 257.7910/8532

**C.C. MONTALBÁN  
PLAZA:**  
2da. Avenida y Av.  
Intercomunal de Antímano,  
Calle 50, Centro Comercial  
Páez, Locales 8 y 9, P.B.,  
Urb. Montalbán II.  
Telf: (02) 443.7612/9648

**MONTALBÁN  
BANCOMERCADO:**  
C.C. Uslar, Nivel Avenida,  
Supermercado Victoria,  
Montalbán I.  
Telf: (02) 442.5995/471.6701

**NUEVA GRANADA:**  
Avenida Nueva Granada,  
Edificio Bequín, P.B.,  
Parroquia Santa Rosalía.  
Telf: (02) 631.1059/3221

**PARQUE CENTRAL:**  
Avenida Lecuna,  
Edificio Tajamar,  
Locales 11,13  
y 15, Nivel Lecuna.  
Telf: (02) 572.1269

**PLAZA LAS AMÉRICAS:**  
Boulevard El Cafetal,  
Centro Comercial Plaza  
Las Américas,  
Locales 24M y 25, P.B.  
Telf: (02) 985.1663/8065

**QUINTA CRESPO:**  
Calle 500, Edificio  
Elefante, P.B., Local 5.  
Telf: (02) 481.5175/8219

**SABANA GRANDE,  
LAS DELICIAS:**  
3era. Avenida de  
Las Delicias,  
Edificio Las Delicias.  
Telf: (02) 762.9933 al 37

**SABANA GRANDE,  
GRAN CAFÉ:**  
Avenida Abraham Lincoln,  
Edificio Zenit,  
Local A, P.B.  
Telf: (02) 761.5998/7673

**SABANA GRANDE,  
BELLO MONTE:**  
3era. Calle de Bello Monte,  
Edificio Latino.  
Telf: (02) 951.5846/1771

**SAMBIL:**  
Avenida Libertador,  
C.C. Sambil,  
Locales LD5 y LD6,  
Nivel Libertador.  
Telf: (02) 263.5825/7938

**SAN BERNARDINO:**  
Avenida Los Próceres,  
Edificio Conjunto  
Residencial Anauco,  
C.C. Parque Anauco.  
Telf: (02) 551.5215/5284

**SAN MARTÍN:**  
Avenida San Martín,  
entre Calles Granadas  
a Pedrados.  
Telf: (02) 451.3377/5416

**SANTA FÉ:**  
Avenida José María Vargas,  
Centro Comercial Santa Fé,  
Nivel C1, Locales C-17  
y C-18, Santa Fé Norte.  
Telf: (02) 976.3606/6496

**SANTA MÓNICA:**  
Avenida Arturo Michelena,  
cruce con Reinaldo Jahn.  
Telf: (02) 693.4221/4406

**URAPAL:**  
Avenida Urdaneta, entre  
Las Esquinas de Urapal  
y Río Anauco, Centro  
Urapal, Local 125.  
Telf: (02) 576.7855/0261

**EDO. ANZOÁTEGUI  
ANACO:**  
Avenida Bolívar, con Calle  
Eulalia Buroz, N° 2-26.  
Telf: (082) 25.1938/ 24.9782

**BARCELONA:**  
Calle 5 con Calle Maturín,  
C.C. Simar Plaza, P.B.  
(frente a la Plaza Bolívar).  
Telf: (081) 74.9428/9810

**EL TIGRE:**  
Avenida Fco.  
de Miranda con Av. Winston  
Churchill, C.C. Petrucci,  
Locales 10, 11, 12 y 13, P.B.  
Telf: (083) 41.0584/3860

**LECHERÍAS, U.S.M.:**  
(Universidad Santa María)  
Avenida Principal de  
Lecherías, (diagonal al  
Centro Comercial  
Forum Plaza).  
Telf: (081) 81.8540/7057

**LISTADO DE AGENCIAS**

**LECHERÍAS,  
LAS GARZAS:**  
Avenida Intercomunal, Sector  
Las Garzas, Edificio U.S.M.  
Telf: (081) 86.2355/7865

**PLAZA MAYOR:**  
Avenida Prolongación Paseo  
Colón, Sector Aquavilla,  
Complejo Turístico El  
Morro, Centro Comercial  
Plaza Mayor.  
Telf: (081) 81.5190/7231

**PUERTO LA CRUZ,  
AV. ALBERTO  
RAVELL:**  
Avenida Alberto Ravell cruce  
con Calle Las Flores.  
Telf: (081) 68.8440/4912

**PUERTO LA CRUZ,  
AV. 5 DE JULIO:**  
Avenida 5 de Julio  
con Calle Buenos Aires,  
Edif. Don Gregorio, P.B.,  
Municipio Sotillo.  
Telf: (081) 68.6790/65.5204

**PUERTO PÍRITU:**  
Avenida José Antonio  
Anzoátegui, Centro  
Comercial Puerto Píritu.  
Telf: (081) 41.3591/3389

**EDO. ARAGUA  
MARACAY, C.C.  
LA CAPILLA:**  
Calle Santos Michelena  
con Calle Mariño,  
Centro Comercial  
La Capilla, P.B.  
Telf: (043) 46.5512/1945

**C.C. MARACAY PLAZA:**  
Avenida Bermúdez,  
cruce con Avenida Aragua,  
Centro Comercial Maracay  
Plaza, Locales 29 y 30.  
Telf: (043) 35.0022/0023

**EDO. BARINAS  
BARINAS:**  
Avenida 23 de Enero,  
Edificio Banesco, a 100  
metros del CADA  
Telf: (073) 32.3543/5823

**EDO. BOLÍVAR  
CIUDAD BOLÍVAR:**  
Paseo Meneses con Avenida  
República, Ciudad Bolívar  
(al lado de la Estación de  
Servicio D'Amico).  
Telf: (085) 41.838/48.993

**PUERTO ORDAZ,  
C.C. MINAS:**  
Carrera Padre Palacios con  
Calle Guasipati, C.C. Minas,  
Locales 1, 2 y 3.  
Telf: (086) 23.6261/6772

**PUERTO ORDAZ,  
ALTA VISTA:**  
Avenida Guayana,  
Edif. Tamanaco I, P.B.,  
Alta Vista.  
Telf: (086) 61.3622/6178

**EDO. CARABOBO  
BIG LOW CENTER:**  
Centro Comercial Big Low  
Center, Nave H,  
Locales 10 y 11,  
Sector Nor-Este.  
Telf: (041) 71.6595/7306

**PUERTO CABELLO:**  
Avenida Juan José Flores  
cruce con Calle  
Regeneración, Centro  
Comercial Profesional,  
Plaza Puerto Cabello.  
Telf: (042) 61.1672/6035

**VALENCIA,  
AV. BOLÍVAR NORTE:**  
Avenida Bolívar Norte  
cruce con Calle Peñalver,  
Centro Comercial Imperial,  
Local 9.  
Telf: (041) 58.8121/8225

**VALENCIA, PREBO:**  
Centro Comercial Prebo,  
Nivel P.B., Locales 11 al 14.  
Telf: (041) 23.8279/24.5761

**VALENCIA,  
TORRE CASTILLITO:**  
Avenida Díaz Moreno,  
Calle 11 cruce con  
Libertad, Edificio Torre  
Castillito Sudameris.  
Telf: (041) 57.6497/6625

**VALENCIA,  
TORRE EJECUTIVA:**  
Las Cuatro Avenidas, Urb.  
Valles de Camoruco,  
Torre Ejecutiva,  
Locales 1, 2 y 3, P.B.  
Telf: (041) 25.3672/5934

**EDO. FALCÓN  
CORO:**  
Calle Ampés, Esquina  
Garcés y Buchivacoa,  
Edificio Banesco.  
Telf: (068) 51.9643/52.1168

**PUNTO FIJO:**  
Calle Comercio cruce  
con Av. Ecuador,  
Edificio Pulgar, P.B.  
Telf: (069) 45.9554/ 47.9637

**EDO. LARA  
BARQUISIMETO,  
C.C. BARQUICENTER:**  
Avenida 20 entre  
Calles 22 y 23,  
Centro Comercial  
Barquicenter,  
Local 38-A.  
Telf: (051) 33.3096/0793

**BARQUISIMETO,  
C.C. RÍO LAMA:**  
Avenida Lara con Avenida  
Los Leones, Centro  
Comercial Pío Lama, 5ta.  
Etap, Locales 12, 14 y 15.  
Telf: (051) 54.7935/6311

**BARQUISIMETO,  
AV. LAS INDUSTRIAS:**  
Avenida Las Industrias,  
Km 2,  
Centro Comercial  
Mercantil, Local 8.  
Telf: (051) 43.0940/2769

**EDO. MÉRIDA  
EL VIGÍA:**  
Avenida Principal,  
Esquina Carretera  
Panamericana,  
Hotel Gran Sasso, P.B.  
Telf: (075) 81.3501/6818

**MÉRIDA,  
GLORIAS PATRIAS:**  
Avenida Urdaneta con Calle  
Glorias Patrias, Local 7, P.B.  
Telf: (074) 63.3954/5526

**MÉRIDA, CALLE 24:**  
Calle 24, entre Avenidas 4  
y 5, Edif. Banesco.  
Telf: (074) 52.3966/2087

**EDO. MONAGAS  
MATURÍN, CALLE 17:**  
Calle 17, entre Avenida  
Bolívar y Calle Piar,  
Edificio Nicamale, Local 1.  
Telf: (091) 41.6403/6438

**MATURÍN,  
C.C. VICTORIA:**  
Avenida Bolívar, Centro  
Comercial Victoria,  
Local 7, P.B.  
Telf: (091) 41.3711/3911

**LISTADO DE AGENCIAS**

**PUNTA DE MATA:**  
Avenida Bolívar cruce con  
Calle Ayacucho.  
Telf: (092) 37.1641/1626

**EDO.**  
**NUEVA ESPARTA**  
**PORLAMAR:**  
Avenida 4 de Mayo  
(al lado del Hotel  
Flamingo).  
Telf: (095) 63.6322/2844

**RATTAN PLAZA:**  
Urbanización Playa El  
Ángel, Centro Comercial  
Rattan Plaza, Local 1,  
Nivel P.B. (vía Pampatar).  
Telf: (095) 62.6411/1603

**SANTIAGO MARIÑO:**  
Avenida Santiago Mariño,  
cruce con Calle Marcano.  
Telf: (095) 63.8468/9060

**EDO. PORTUGUESA**  
**ACARIGUA:**  
Avenida Libertador, entre  
Calles 33 y 34.  
Telf: (055) 22.9730/9908

**EDO. SUCRE**  
**CUMANÁ:**  
Avenida Bermúdez, Centro  
Comercial Samir, Local 1, P.B.  
Telf: (093) 31.4255/6077

**EDO. TÁCHIRA**  
**LA CONCORDIA:**  
Avenida Manuel Felipe  
Rugeles, Av. 8, cruce con  
Calle 5, Edif. Miranday,  
Sector La Concordia.  
Telf: (076) 47.4444/3033

**SAN CRISTÓBAL:**  
Avenida Séptima con Calles 11  
y 12, Edif. Banesco.  
Telf: (076) 44.1020/43.1025

**SAN CRISTÓBAL III:**  
Avenida Las Pilas, Edif.  
Sede Seguros Los Andes,  
P.B., Urb. Santa Inés, San  
Cristóbal Edo. Táchira.  
Telf: (076) 41.1023/0510

**EDO. TRUJILLO**  
**VALERA, AV. BOLÍVAR:**  
Av. Bolívar con calle 22 y

23, C.C. Arichuna,  
Locales 2 y 11,  
Paseo Las Acacias.  
Telf: (071) 31.2677/4412

**VALERA, AV. 6 SECTOR**  
**LA PLATA:**  
Avenida 6 cruce con Calle La  
Paz, sector La Plata.  
Telf: (071) 21.3115/3371

**EDO. ZULIA**  
**BELLA VISTA**  
**NORTE, CALLE 71:**  
Calle 71 con Av. Bella  
Vista, Maracaibo.  
Telf: (061) 92.5011/5012

**BELLA VISTA SUR, AV. 4:**  
Avenida 4 con Calle 79, Bella  
Vista, Maracaibo (al lado de  
la Iglesia La Consolación).  
Telf: (061) 97.6778/6357

**CABIMAS:**  
Calle Independencia,  
diagonal al Centro Cívico,  
Cabimas.  
Telf: (064) 41.1104/1116

**DIVIDIVI:**  
Avenida Circunvalación  
Nº 2, C.C. Dividivi,  
El Rincón, Maracaibo  
Telf: (061) 36.0965/1089

**DR. PORTILLO:**  
Calle 78 con Esquina  
Avenida 23,  
Edif. Guaricha  
(Plaza Las Madres),  
Maracaibo.  
Telf: (061) 51.5835/52.2070

**EL MOJÁN:**  
Calle 24, Nº 3,  
Edificio Cunsolo  
(frente a la Inspectoría  
de Tránsito).  
Telf: (062) 71.026/911

**LAGO MALL:**  
Avenida El Milagro,  
Centro Comercial Lago  
Mall, P.B. (al lado del  
Hotel El Lago), Maracaibo.  
Telf: (061) 93.3914/3915

**LA LAGO,**  
**BANCOMERCADO:**  
Calle 72 con Av. 3-A,  
Sector La Lago  
Supermercado Victoria,  
Maracaibo.  
Telf: (061) 93.0081/0014

**LA LIMPIA:**  
Calle 79, Centro Comercial  
Michelángelo, P.B.,  
Maracaibo.  
Telf: (061) 54.7151/9060

**LAS AMÉRICAS,**  
**BANCOMERCADO:**  
Avenida Cecilio Acosta con  
esquina Santa Rita, Centro  
Comercial Las Américas,  
Supermercado Victoria,  
Maracaibo.  
Telf: (061) 98.7216/9016

**LOS NIVELES:**  
Avenida 13-A y 13  
con Calle 76, C.C. Los  
Niveles, Locales A1, A6,  
C1 al C5, Maracaibo.  
Telf: (061) 97.6565/91.5003

**MACHIQUES:**  
Calle Antonio Bermúdez  
entre Libertad  
y Santa Teresa.  
Telf: (063) 73.2947/3745

**PALAFITO SHOPPING**  
**CENTER:**  
Avenida 10A con Av.  
Universidad, C.C. Palafito  
Shopping Center,  
Sector Pueblo Nuevo.  
Telf: (061) 42.8812/8714

**5 DE JULIO:**  
Calle 77 con Av. 13-A,  
Centro Comercial  
Olimpico, Maracaibo.  
Telf: (061) 97.7864 al 67

**DELICIAS NORTE**  
**(Satélite):**  
Avenida 15 Las Delicias  
cruce con Prolongación Av.  
Circunvalación  
Nº 2, C.C. Las Delicias,  
Locales 13 y 14,  
Maracaibo.  
Telf: (061) 42.9551

**LOS HATICOS:**  
Centro Comercial Angelini,  
Locales 10,  
11 y 12, Sector  
Los Haticos, Maracaibo.  
Telf: (061) 97.7864 al 67