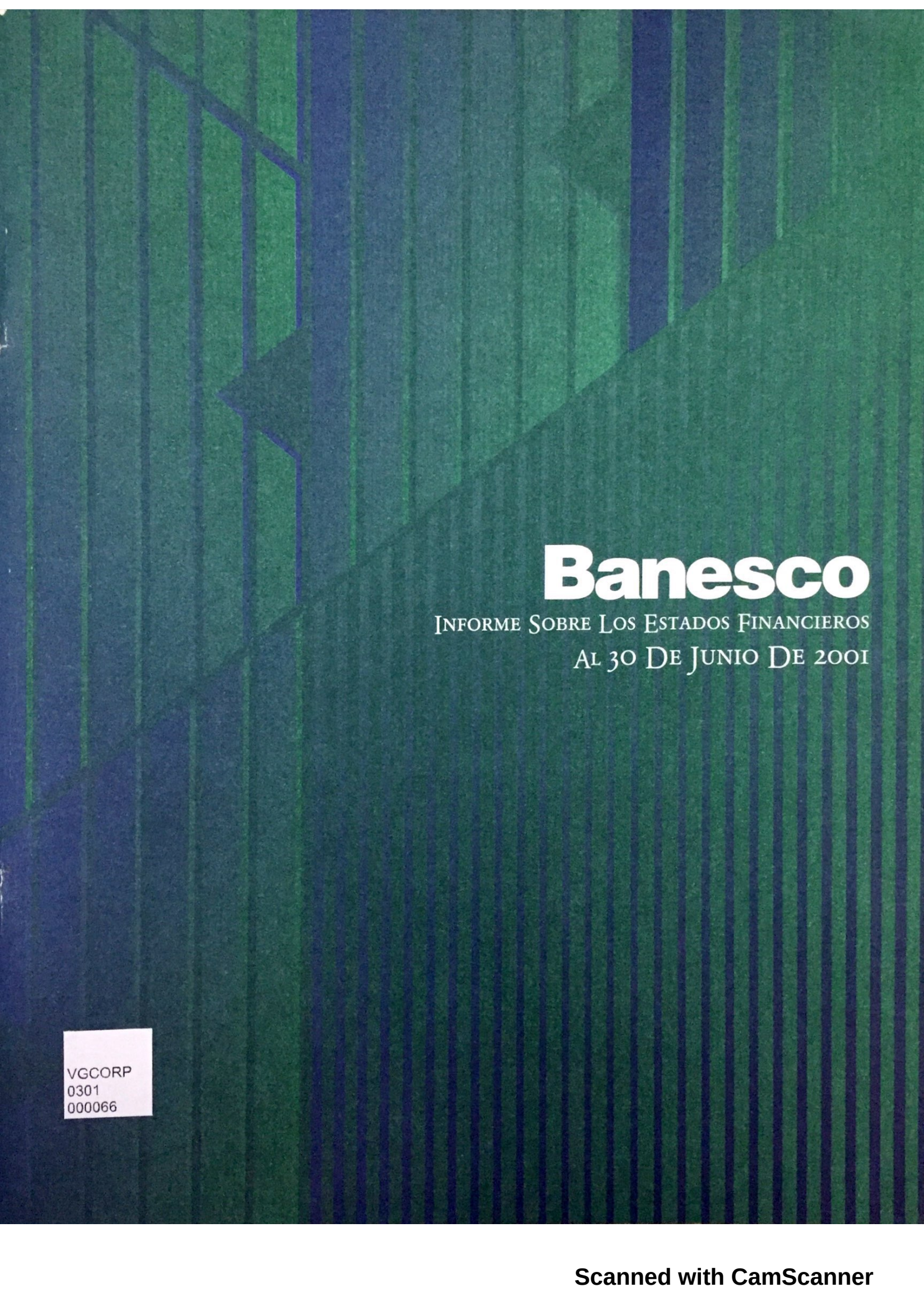




Banesco

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2001

VGCORP
0301
000066

Informe Primer Semestre 2001

Capital Suscrito:	15.100.000.000,00
Capital Pagado:	15.100.000.000,00
Reservas de Capital:	66.742.901.146,74



JUNTA DIRECTIVA Y PERSONAL EJECUTIVO

Junta Directiva

Presidente

Luis Xavier Luján

Presidente Ejecutivo

Jorge Caraballo

Directores

Juan Carlos Escotet
Fernando Crespo
Salvador Cores
Nelson Becerra
Gonzalo Clemente
Ricardo Ayala
Maria Clara Alviarez
Miguel Angel Marcano
Beatriz Rosales

Comisarios

Gordy Palmero Luján
Héctor E. Mijares C.

Consultor Jurídico

Marco Tulio Ortega

Secretario

María Milagros Briceño

CONVOCATORIA

Capital suscrito Bs. 15.100.000.000,00
Capital pagado Bs. 15.100.000.000,00

De orden de la Junta Directiva y en cumplimiento de lo dispuesto en los Artículos 11 y 13 de los Estatutos Sociales, se convoca a los accionistas de BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A. a reunirse en asamblea ordinaria el día 27 de septiembre de 2001, a las 8:00 a.m., en las oficinas situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, Edificio BANESCO I, piso 13, El Rosal, Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente:

Primero:

Considerar y resolver la aprobación de los estados financieros al 30 de junio de 2001, debidamente dictaminados por contadores públicos en el ejercicio independiente de la profesión, y del informe de la junta directiva, todo 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.

Por la Junta Directiva
LUIS XAVIER LUJAN PUIGBO
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 situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con calle Guaicaipuro, Edificio BANESCO II, piso 2, El Rosal, Caracas (Consultoría Jurídica), con quince (15) días de anticipación a la fecha de la celebración de la asamblea.



LA ECONOMÍA VENEZOLANA DURANTE EL PRIMER SEMESTRE 2001

ACTIVIDAD ECONÓMICA

La actividad económica durante el primer semestre del año 2001 continuó mostrando el comportamiento creciente iniciado el año anterior. De acuerdo con las cifras publicadas por el Banco Central de Venezuela, el Producto Interno Bruto creció 3,4% durante los seis primeros meses del año, lo cual resulta satisfactorio al compararlo con lo registrado en el mismo período del año anterior (1,9%). La evolución trimestral por actividad muestra que durante el segundo período del año en curso el ritmo de aumento fue menor en junio 2001 (2,9%) en comparación al observado en marzo (3,8%).

PRODUCTO INTERNO BRUTO

(Variaciones Porcentuales con respecto al mismo período del año anterior)

Actividades	2001/2000		
	1er. Semestre	2do. Trimestre	1er. Trimestre
Consolidado	3.4	2.9	3.8
Actividad Petrolera	0.3	(2.3)	3.0
Actividad no Petrolera	4.5	4.8	4.1
Minería	1.5	1.0	1.9
Manufactura	4.9	5.3	4.4
Electricidad y Agua	5.0	4.6	5.5
Construcción	19.0	20.9	16.4
Comercio	5.0	4.9	5.2
Transporte y Almacenamiento	4.6	3.9	5.4
Comunicaciones	14.0	12.9	15.2
Instituciones Financieras y Seguros	3.1	1.0	5.2
Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	2.0	2.2	1.8
Serv. Comunales, Soc., y Personales y Produc. de Serv. Priv. No Lucrativos	2.5	2.9	2.0
Produc. Serv. del Gobierno General	0.7	0.1	1.4
Resto 1/	1.2	1.9	0.6
Menos: Servicios Bancarios Imputados	6.8	3.3	10.3
Derechos de Importación	5.9	6.3	5.4

1/ Incluye: Agricultura Privada, Restaurante y Hoteles Privado y Actividades Diversas Públicas

Fuente: BCV

Al desagregar el PIB en los diferentes sectores que lo integran tenemos que los sectores petrolero y no petrolero arrojaron incrementos de 0,3% y 4,5%, respectivamente. El crecimiento del producto generado por el sector no petrolero de la economía se hizo evidente en todos sus rubros. El sector Comunicaciones continuó con la expansión alcanzada el año anterior, presentando un significativo crecimiento (14,0%), al cual se agregan el de la Construcción (19,0%); Electricidad y Agua (5,0%); Instituciones Financieras y Seguros (3,1%); Manufactura (4,9%); Comercio (5,0%); Transporte y Almacenamiento (4,6%) y Minería (1,5%).

El desenvolvimiento favorable del sector de las Comunicaciones obedeció al dinamismo alcanzado por ese mercado, el cual ha exhibido una significativa expansión desde el inicio de su proceso de apertura en noviembre de 2000, convirtiéndose en el principal destino de las inversiones extranjeras directas en el país.

Por su parte, la importante recuperación de la Construcción, luego de la contracción de 4,9% sufrida por este sector a lo largo del año anterior, se debió fundamentalmente a la mayor ejecución de obras contratadas por la industria petrolera pública; al desarrollo de programas de infraestructura vial y construcción de viviendas por parte del gobierno y a la reactivación de las actividades de construcción en el sector privado.

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

En lo que respecta al sector Comercio, la recuperación observada durante el primer trimestre se evidencia en el comportamiento de las ventas evaluado a través del Índice General de Ventas Comerciales (Base: 1984=100), el cual presentó al cierre del primer cuatrimestre una recuperación interanual en casi todos los rubros que lo conforman excepto en los correspondientes a Bebidas y Tabaco (-10,2%) y Textiles y Prendas de Vestir (-17,4%).

El desempeño del sector Manufacturero, evaluado a través del Sistema Integrado de Indicadores de Volumen, Precios y Valor de la Producción de la Industria Manufacturera (Base: 1997=100), presentó una recuperación de 9,1% del volumen de producción en el período abr01/abr00. La variación acumulada durante el primer cuatrimestre del año fue de 2,2%, sin embargo, presenta una contracción intermensual (abr01/mar01) de 15,1%, la cual contrasta significativamente con el incremento de 16,9% observado durante el mes anterior (febr01/mar01).

En relación con la actividad petrolera, se observó al cierre del primer semestre del año 2001 un crecimiento de 0,3% en comparación con igual período del año anterior, producto del aumento de 3,0% experimentado durante los tres primeros meses y de la desaceleración registrada durante el lapso abril - junio 2001, cuando el producto petrolero se redujo en 2,3%. Este comportamiento podría ser explicado en parte por el primer recorte de producción acordado por la OPEP en el año 2001 que consistió en la reducción de 1,5 millones de barriles diarios a partir del primero de febrero correspondiéndole 174 mil barriles diarios a Venezuela.

Conjuntamente, se observó un debilitamiento de los precios de la cesta venezolana durante los seis primeros meses del año. Según información publicada por el Ministerio de Energía y Minas, el precio promedio de la cesta venezolana hasta el mes de junio se ubicó en 22,1 dólares por barril, mientras que el año anterior dicho promedio alcanzó 25,9 dólares por barril.

Los precios petroleros más bajos a los previstos a principios de año, tienen un efecto negativo en las expectativas de crecimiento para el cierre del presente año, que actualmente se ubican entre 3,5% y 4,0%, sin embargo, la evolución positiva del sector no petrolero de la economía podría compensar este descenso y contribuir al logro de las metas de crecimiento planteadas por el gobierno.

MERCADO LABORAL

Según las cifras oficiales del Instituto Nacional de Estadística (INE) calculadas con la nueva metodología, al finalizar el mes de junio la tasa de desocupación se ubicó en 13,3% (1,4 millones de personas), registrando un aumento de tres puntos con respecto a la tasa registrada al cierre del mes de diciembre del 2000 (10,2%). Si se compara la conducta del mercado laboral en el mes de junio de 2001 con respecto al mismo período del año pasado, se observa que el desempleo este año fue menor en 1,5 puntos porcentuales.

Con respecto a la población ocupada, la información suministrada por el INE indica que el 51,2%, (4,6 millones) formó parte del sector informal, manteniéndose este porcentaje relativamente constante con respecto a similar período del año precedente, cuando se situó en 51,4%. Sin embargo, al establecer la comparación intermensual, el mismo se incrementó en 1,6 puntos, siendo el sector manufacturero donde se registró el mayor porcentaje, específicamente en las actividades textiles, industria del cuero, industria de la madera y de productos metálicos.



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

A pesar de la evidencia de crecimiento económico, la incertidumbre que existe acerca del marco legal que rige al mercado laboral, principalmente los aspectos relacionados con la ley de seguridad social, inciden de forma adversa en el nivel de empleo y la calidad del mismo.

INFLACIÓN:

El Índice de Precios al Consumidor del Área Metropolitana de Caracas (IPC) presentó al cierre del primer semestre una variación porcentual de 1,0%, inferior al 1,5% de mayo, rompiendo con la tendencia al alza iniciada en el mes de marzo. Durante el primer bimestre del año la variación del IPC se mantuvo por debajo de la unidad siendo la más baja en febrero al situarse en 0,5%.

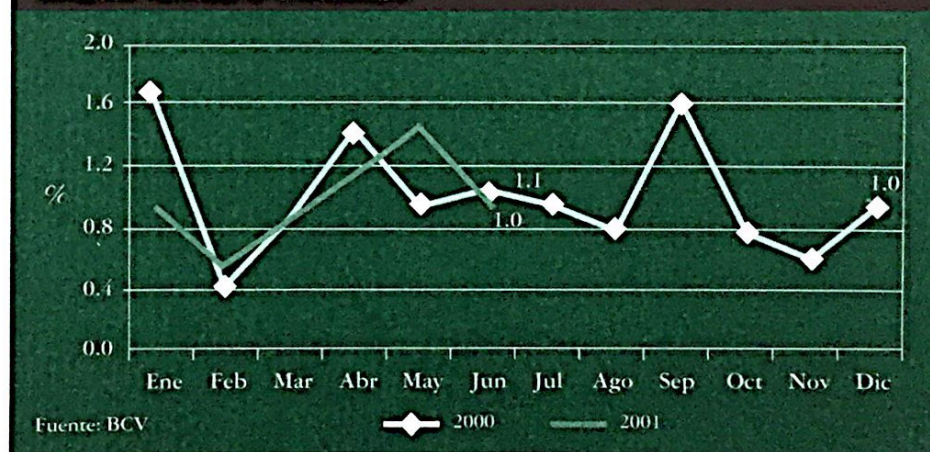
Ante los resultados de junio, la inflación puntual al cierre del primer semestre se ubicó en 12,5%, entre tanto la variación acumulada fue de 5,9%, inferior a la registrada en similar período del año precedente (6,8%).

A nivel mayorista, el Índice de Precios (Base:1984=100) al cierre del mes de junio, se ubicó en 16.656,8, lo cual se tradujo en un incremento de 3,0% en comparación con el mes anterior (16.174,8). Este comportamiento estuvo determinado por el incremento de los precios de los productos nacionales en 3,6% y de los importados en 0,6%.

En la clasificación por sectores de producción, destaca el repunte de 28,9% en el precio de los productos agropecuarios, mientras que los manufacturados aumentaron sólo en un 0,5%. La evolución de los precios de productos agropecuarios estuvo determinada por el incremento de 43,4% en los productos agrícolas

6

Inflación Mensual al Consumidor



BALANZA DE PAGOS

De acuerdo a cifras publicadas por el BCV, al cierre del primer semestre del presente año la Balanza de Pagos reflejó un déficit de US\$ 779 millones, luego de haber alcanzado un superávit de US\$ 331 millones en el primer trimestre del año y uno de US\$ 1.638 millones en el mismo período del año anterior.

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

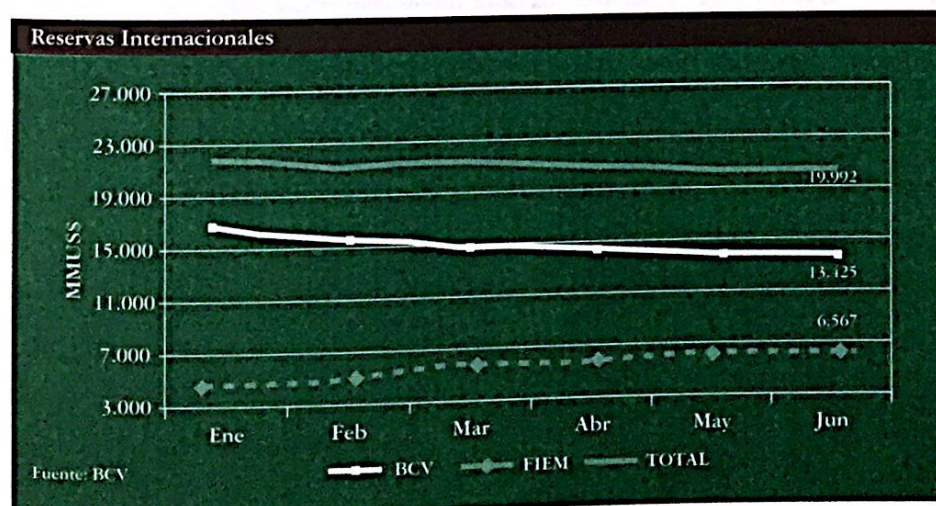
Al descomponer el resultado de la Balanza de Pagos en sus dos principales cuentas: corriente y de capital, se evidencia en la primera un superávit de US\$ 1.663 millones. Las exportaciones no petroleras totalizaron US\$ 1.306 millones, lo que representa una caída interanual de 0,9%, mientras que las exportaciones petroleras sumaron US\$ 5.805 millones, equivalente a una disminución interanual de US\$ 1.059 millones, consecuencia directa de la reducción de los precios de la cesta de exportación y de los volúmenes comercializados. Con respecto a las importaciones totales, las mismas registraron un crecimiento interanual de US\$ 289 millones (6,9%) al situarse en US\$ 4.470 millones.

Por su parte, la cuenta capital presentó un déficit de US\$ 1.109 millones, el cual contrasta con el superávit de US\$ 39 millones alcanzado en el segundo trimestre del año 2000. Dicho déficit obedeció fundamentalmente a la contracción de 45,4% (US\$ 568 millones) en la Inversión Directa y al incremento de 97,6% (US\$ 677 millones) en la cuenta Otra Inversión, el cual ejerce un efecto negativo en el saldo de la cuenta capital, mientras que la inversión de cartera mostró una caída de 18,8% (US\$ 97 millones) que no pudo compensar el efecto contractivo de las cuentas antes mencionadas.

Según la Superintendencia de Inversiones Extranjeras (SIEX), la Inversión Extranjera Directa acumulada al cierre del primer semestre arrojó un crecimiento de 80,0% con relación al mismo período del año pasado, al situarse en US\$ 527 millones. Este comportamiento favorable obedeció principalmente a la actividad del sector telecomunicaciones, el cual alcanzó un total de US\$ 374 millones, seguido del sector manufacturero con US\$ 117 millones en inversiones en inmuebles y otros servicios financieros al totalizar US\$ 26,5 millones. El principal país de origen de las inversiones acumuladas a junio fue Holanda con un total US\$ 353 millones (66,9%).

RESERVAS INTERNACIONALES

Al cierre del primer semestre del año, las Reservas Internacionales totales se ubicaron en US\$ 19.992 millones, lo que representa una disminución intersemestral de 2,4%.



Este comportamiento obedece fundamentalmente a la reducción de la Reservas Netas, las cuales pasaron de US\$ 15.883 millones en diciembre del 2000 a US\$ 13.425

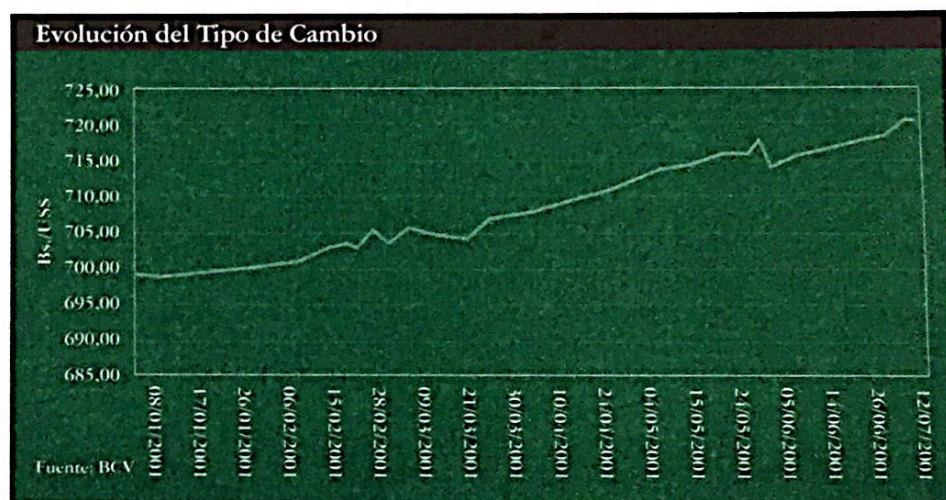


INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

millones al cierre de junio, traduciéndose en una contracción intersemestral de 15,5%. El comportamiento adverso de los activos externos en poder del BCV se corresponde con la constante intervención del instituto ante la creciente demanda de divisas, la reducción de los ingresos que percibe el Fisco por las exportaciones del crudo y las transferencias de recursos al FIEM, el cual se incrementó en US\$ 1.979 millones, situándose en US\$ 6.554 millones al finalizar el primer semestre.

Del total de recursos habidos en el FIEM, US\$ 1.873 millones fueron aportes realizados por el Ejecutivo Nacional, US\$ 3.567 millones de PDVSA y US\$ 1.114 millones restantes corresponden a aportes de Entidades Estadales.

TIPO DE CAMBIO



Al cierre del mes de junio el tipo de cambio se ubicó en 718,75 Bs/\$ para la venta y 717,75 Bs/\$ para la compra. La devaluación acumulada durante el año se situó en 2,71%), mientras que en los últimos doce meses, ésta alcanzó 5,35%.

Durante el primer semestre del año el mercado cambiario estuvo expuesto constantemente a una fuerte demanda de divisas proveniente fundamentalmente del sector corporativo, la cual fue atendida por el BCV a través de la utilización de las reservas internacionales, a fin de evitar deslizamientos indeseados de la paridad y mantenerla dentro del sistema de bandas reajustado a finales del año pasado.

En los meses de mayo y junio la elevada demanda fue causada por la aparición de varios elementos que influyeron en las expectativas de los agentes económicos, entre ellos, el anuncio por parte del gobierno de un posible decreto para implementar un estado de excepción, lo que en cierta forma disparó la compra de divisas; los bajos rendimientos de los ahorros y las acciones del BCV para inducir la baja de las tasas de interés a través de las operaciones de mercado abierto. La mayor depreciación intermensual se registró en el mes de mayo, lo cual se correspondió con el incremento en la demanda de divisas provocada por los rumores acerca de la puesta en marcha de un impuesto a la compra de divisas.

Las intervenciones por parte del BCV en el mercado cambiario han generado un considerable impacto negativo en las reservas netas, lo cual es importante porque

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

los fondos del FIEM no pueden ser utilizados con los mismos propósitos que las reservas, ya que están destinados sólo a cubrir contingencias. Hasta ahora podría afirmarse que los esfuerzos por defender la posición del bolívar ante el dólar por parte del BCV, han sido efectivos gracias a las reservas.

AGREGADOS MONETARIOS

Durante los seis primeros meses del presente año, la liquidez monetaria (M2) en poder del público evidenció una notoria reducción, lo que contrasta de manera significativa con la evolución presentada durante los años 1999 y 2000. De acuerdo con cifras del BCV, al cierre del primer semestre la liquidez monetaria (M2) en poder del público se situó en Bs. 14.856 millardos, lo que representa en términos absolutos una disminución acumulada de Bs. 1.428 millardos (8,8%) durante la primera mitad del año.

La tendencia contractiva que presentó la liquidez durante el período señalado, obedeció además del efecto estacional característico del primer bimestre, a la mayor demanda de divisas que se produjo en el mercado cambiario y al inicio de operaciones de mercado abierto mediante la colocación de repos a partir del mes de mayo.

La desagregación de los rubros que conforman la liquidez refleja un comportamiento contractivo en ambos. Es así como el Dinero registró una caída de 7,7% con respecto al cierre del 2000, situándose en Bs. 7.400 millardos, de los cuales Bs. 1.686 millardos correspondieron a Monedas y Billetes y Bs. 5.734 millardos a depósitos a la vista, mientras que el Cuasidinero se situó en Bs. 7.456 millardos, contrayéndose en 17,5%.

La base monetaria pasó de Bs. 5.791 millardos en diciembre 2000 a Bs. 4.979 millardos al cierre de junio. Este comportamiento refleja una disminución acumulada de 14,1%, lo cual obedece fundamentalmente a la pérdida de reservas internacionales y a la disminución de la cuenta del sector financiero, las cuales aminoraron el efecto expansivo de la desacumulación de recursos del sector público en manos del BCV.

A fin de adecuar la evolución de la liquidez a las necesidades de la economía, dentro de su programa monetario vigente, el cual tiene como objetivo una inflación entre 10% y 12% y mantener el esquema actual de la banda cambiaria, con una tasa de deslizamiento de la paridad central del 7%, ambos para 2001, el Banco Central de Venezuela inició el pasado 23 de mayo operaciones de venta de títulos de la Deuda Pública Nacional de su propiedad, con pacto de recompra en el corto plazo, operación conocida como "repos".

En el caso del Banco Central los repos son un tipo de operaciones de mercado abierto mediante las cuales el BCV absorbe liquidez de la economía en forma temporal, utilizando para ello papeles de deuda pública que ha venido recibiendo del Ministerio de Finanzas como pago de diversas acreencias. Estos papeles son vendidos a la banca y, transcurrido un lapso, generalmente breve (hasta de 30 días), los mismos son recomprados por el Banco Central. A diferencia de otros instrumentos pasivos del BCV, el costo de esta política de absorción es compensado por los intereses que generan los títulos, eliminando el efecto monetario al vencimiento de las operaciones.

Aún cuando las operaciones de "repos" han estado contempladas dentro de los instrumentos de actuación del BCV desde hace varios años, sólo recientemente el Instituto contó con un volumen suficiente de títulos de la deuda pública nacional



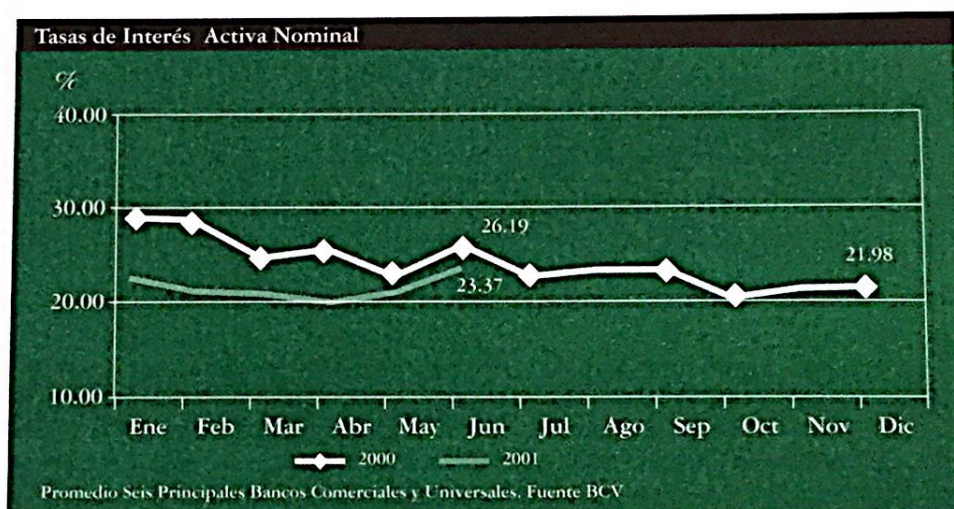
INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

que le permita actuar en forma permanente en el mercado monetario nacional. Uno de los objetivos que busca el instituto emisor es inducir a una elevación de las tasas de interés pasivas a niveles adecuados con la expectativa de inflación para este año.

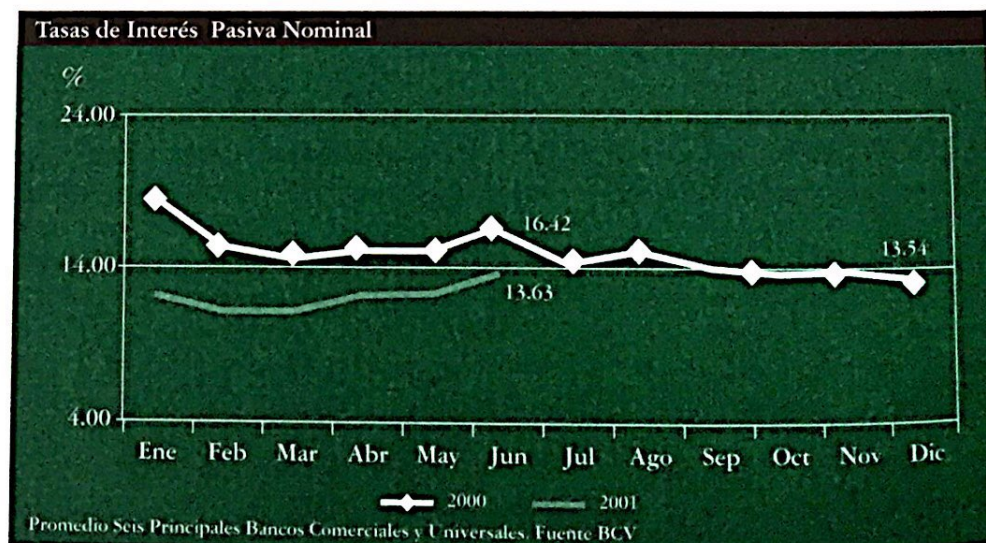
A diferencia de otras operaciones de mercado abierto llevadas a cabo por el Banco Central, los repos no sólo son colocados en el mercado monetario interbancario, sino que también son ofrecidos a los pequeños y medianos ahorristas a través de la Bolsa de Valores de Caracas, convirtiéndose en una nueva alternativa de inversión.

En la primera subasta de repos llevada a cabo el 23 de mayo el Banco Central colocó Bs. 100 millones en operaciones con Bonos de la Deuda Pública Nacional. Este monto fue bajo debido a la escasa liquidez en la última semana y a la poca información suministrada al público con respecto a este tipo de inversión.

TASAS DE INTERÉS



Según la información suministrada por el BCV al cierre del primer semestre del 2001, las tasas de interés correspondientes a las operaciones activas y pasivas nominales se situaron en 23,37% y 13,63%, respectivamente. Este nivel de tasas conllevó a que el spread se situara en 9,74 puntos.



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

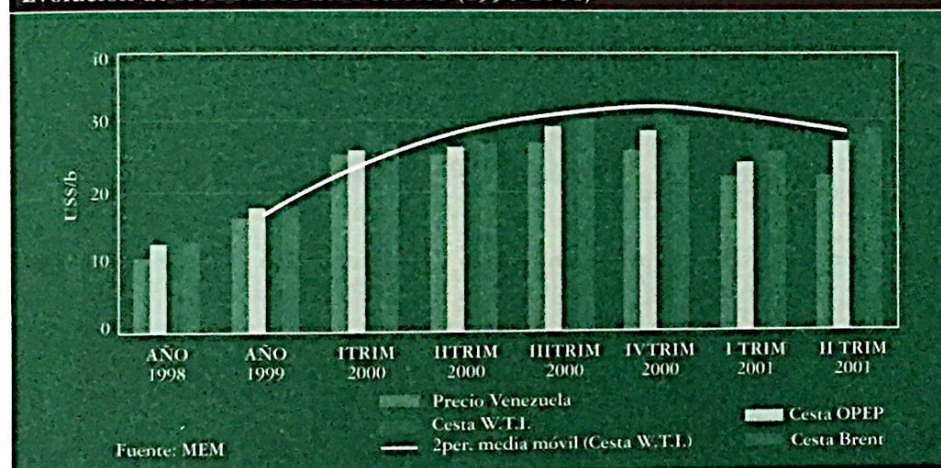
Durante el primer trimestre del año se registró un descenso en ambas tasas al pasar las activas de 21,98% en diciembre a 21,07% al cierre de marzo y por su parte, la tasa promedio para operaciones pasivas durante el período señalado pasó de 13,54% a 11,27%. No obstante, durante el segundo trimestre del año se revirtió la tendencia contractiva registrada en la remuneración de los depósitos de ahorro, impulsada por el inicio de las operaciones con repos (mayo), los cuales compiten directamente con los instrumentos de ahorro de la banca al incorporar en sus operaciones a los medianos ahorristas.

Específicamente, en el mes de mayo las tasas pasivas nominales se ubicaron en 12,30%, mientras que las primeras colocaciones de repos alcanzaron una tasa de 13,50%, situándose por encima del índice de precios al consumidor anualizado.

PETRÓLEO

Ante el debilitamiento de los precios, la OPEP acordó dos recortes de producción durante el primer cuatrimestre del año. El primero entró en vigencia en febrero y consistió en una reducción de 1,5 millones de barriles diarios en el bombeo de petróleo, correspondiéndole a Venezuela aproximadamente 165.000 barriles.

Evolución de los Precios del Petróleo (1998-2001)



Luego del primer acuerdo se planteó la posibilidad de recortes adicionales en el caso de que la cotización de la cesta OPEP se situara por debajo de los US\$ 25 (aún cuando en principio el sistema de bandas establece un límite inferior de US\$ 22). De esta forma se decidió el segundo recorte de la producción a partir del primero de abril que consistió en una reducción de 1 millón de barriles diarios dentro de los cuales 116 mil correspondieron a Venezuela.

Al cierre del segundo semestre persistió la debilidad en los precios petroleros, lo cual, aunado a la posible reincorporación de las exportaciones de crudo iraquí que habían estado suspendidas a lo largo de un mes aproximadamente, condujo a la OPEP a decidir mantener su oferta oficial de crudo en un total de 24,2 millones de barriles diarios.

Al cierre de la primera semana de julio el precio de la cesta petrolera venezolana alcanzó US\$ 20,15, con lo cual el precio promedio del año se ubica en US\$ 22,08.

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

El precio actual de la cesta nacional de hidrocarburos implica una pérdida para el Fisco de US\$ 5,72 por barril si se compara con el precio de US\$ 25,87 vigente al cierre del año anterior.

Por su parte, el precio promedio de la canasta de siete crudos de la OPEP alcanzó US\$ 24,94 al cierre de la primera semana de julio, mientras las cotizaciones de los crudos marcadores West Texas Intermediate y Brent del Mar del Norte registraron US\$ 28,42 y US\$ 26,36, respectivamente.

EL SISTEMA FINANCIERO DURANTE EL AÑO 2001

El sistema financiero venezolano durante los últimos años ha estado signado por un proceso de adecuación de la normativa que lo rige y, en línea con la tendencia mundial, ha apuntado hacia un mayor número de fusiones y adquisiciones. Dentro de este proceso el estrato comercial y universal desempeña un papel fundamental dada la propensión hacia la universalización de la banca en detrimento de la banca especializada.

Específicamente durante el primer semestre del presente año se concretaron dos cambios importantes, en primer lugar, el Banco Unión Banco Comercial se fusionó con Caja Familia Entidad de Ahorro y Préstamo dando origen a Unibanca Banco Universal, institución que se posicionó en el cuarto lugar tanto en colocaciones como en recursos captados al cierre de junio. En segundo lugar, Fondo Común Entidad de Ahorro y Préstamo se fusionó con el Banco Universal República, concretándose el proceso en diciembre bajo la denominación de Fondo Común Banco Universal. En ambos casos se observa la inclusión de dos importantes entidades de ahorro y préstamo a la banca universal.

Acorde con el proceso de fusión, en febrero del presente año el Ejecutivo nacional aprobó en el marco de la Ley Habilitante, la Ley de Estímulos a la Competitividad, al Fortalecimiento Patrimonial y Racionalización de los Gastos de Transformación del sistema bancario. Esta ley persigue regular y crear los estímulos tributarios, contables y financieros para facilitar el proceso de fusiones y adquisiciones en el sector. Como resultado de todas estas regulaciones, se prevé que en los próximos dos años, el sistema financiero experimente un agudo proceso de cambios caracterizado por una mayor concentración y por la extensión del segmento de banca universal.

Producto de los cambios llevados a cabo, el número de instituciones pertenecientes a la banca comercial y universal se redujo, pasando de 44 instituciones en el mes de diciembre a 40 en junio de las cuales 16 son universales y 24 comerciales.

Aunado a los cambios propios de las fusiones, la banca ha adoptado una serie de medidas a fin de adecuar su perfil a las nuevas necesidades del mercado. Algunas de estas medidas se encuentran relacionadas con el manejo eficiente de los recursos mediante la atenuación de los altos costos de transformación (personal y operativo), la cual es una de las principales variables a considerar al analizar el diferencial existente entre las tasas activas y pasivas, que tanta polémica ha generado durante los últimos meses.

Entre las medidas adoptadas destaca el acuerdo establecido entre Consecomercio, el

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

Consejo Bancario Nacional y la Asociación Bancaria de Venezuela, en el cual se decidió la no conformación de cheques por montos iguales o inferiores a Bs. 20 mil, el cual entró en vigencia el 15 de febrero del presente año.

La adopción de la medida se basó en el alto costo que representa para la banca la conformación de los cheques, siendo ésta una de las formas de pago más usada aún cuando existen medios alternativos como las tarjetas de pago, en sus diferentes modalidades, débito o crédito.

Considerando los altos costos operacionales del cheque y su expansión como medio de pago, actualmente existe un proyecto que se estima esté en funcionamiento para el segundo trimestre del año 2002, el cual consiste en la creación de una Cámara de Compensación Electrónica de Cheques y Otros Medios de Pago en Venezuela. Se espera que al entrar la misma en operación se facilite la ejecución de las transacciones al aumentar la capacidad de procesamiento y eliminar la duplicidad de procesos (en la entidad originadora y receptora).

La Cámara Electrónica de Compensación contará con un marco regulatorio y procedimental aprobado por el BCV, que normará su participación, obligaciones y responsabilidades. El servicio será prestado por una empresa contratada mediante una licitación internacional y estará bajo la supervisión del Banco Central de Venezuela.

La importancia que tiene la banca comercial y universal dentro del sistema financiero venezolano se refleja en el incremento de la participación de sus principales cuentas. Es así como para junio del pasado año el activo total y los recursos provenientes del público concentraban el 87,0% y 87,5%, respectivamente, mientras que para junio del presente año dicha participación fue de 93,5% y 94,7%, en ese orden.

Al cierre del primer semestre el activo total de la banca se ubicó en Bs. 19.055 millardos, lo que representa un incremento de 22,8% (Bs. 3.446 millardos) con respecto a igual lapso del año anterior y de 0,8% (Bs. 157 millardos) con respecto a diciembre 2000. Este comportamiento guarda estrecha relación con la política eminentemente restrictiva del Banco Central de Venezuela y por ende, con la disminución de la liquidez monetaria, lo cual se traduce en la relativa desmonetización de la economía y en un menor espacio para el desarrollo del negocio bancario.

La estructura del balance de la banca comercial y universal estuvo conformada en un 63,0% por los activos productivos o generadores de ingresos, alcanzando éstos un monto de Bs. 12.444 millardos, lo cual no reviste cambios significativos en comparación al año anterior, momento en el que representaban 64,6% del activo total, con una cifra de Bs. 12.581 millardos.

La evolución del balance de la banca denota la menor importancia relativa de las inversiones en valores, habiéndose aminorado durante el último trimestre la tendencia creciente que dicho rubro presentaba, al pasar de representar 19,4% del activo total en el mes de diciembre 2000 a 17,8% en junio 2001, con una cifra al cierre de este último período de Bs. 3.394 millardos. Por su parte, la contribución de la cartera de créditos a la formación del activo se incrementó en 0,8 puntos, siendo ésta de 42,7%, al totalizar Bs. 8.136 millardos, luego de un aumento intersemestral de Bs. 206 millardos.

La composición de la cartera de crédito evidencia una recuperación durante el período analizado de los créditos vigentes de 2,3%, ubicándose en Bs. 8.112 millardos. El mayor crecimiento lo registraron los créditos reestructurados (35,2%) al totalizar Bs. 184 millardos. Mientras que la cartera demorada creció a un menor ritmo que la vigente, finalizando el mes de junio con un monto de Bs. 477 millardos, de los cuales Bs. 409 millardos correspondieron a créditos vencidos y Bs. 68 millardos a créditos en litigio.

Si bien es cierto que la cartera de créditos no ha mostrado el dinamismo de épocas anteriores, su calidad se ha mantenido en niveles estables, cerrando el primer semestre del año 2001 con una relación de cartera inmovilizada de 5,4%, contando la banca con un adecuado nivel de provisionamiento, el cual puede apreciarse mediante la variación intersemestral (20,3%) de esta cuenta, la cual pasó de Bs. 529 millardos en diciembre a Bs. 636 millardos en junio, obteniéndose una cobertura de 7,3% para cartera bruta, mientras que para la inmovilizada, el cociente fue de 133,4%.

La contrapartida del balance, los recursos captados, sumaron Bs. 14.326 millardos al cierre de junio 2001, reflejando un crecimiento en los últimos 12 meses de Bs. 2.636 millardos (22,5%). No obstante, al establecer la comparación con el mes de diciembre 2000 se observa un descenso en términos absolutos de Bs. 234 millardos (-1,6%).

Este menor volumen de captaciones correspondiente a la primera mitad del año obedeció, entre otros factores, a la contracción registrada por la liquidez, período durante el cual su disminución acumulada estuvo cercana al 10%. Además, entre los meses de marzo y mayo se planteó la posibilidad de implementar un impuesto para las transacciones en divisas, el cual fue descartado posteriormente. Esta situación produjo una mayor toma de posiciones en dólares en el mercado, y por ende, una merma de los depósitos en moneda nacional.

El desglose de las captaciones según los diferentes instrumentos que las conforman pone de manifiesto la preferencia del público por las modalidades de exigibilidad inmediata, las cuales en junio del pasado año tuvieron una participación de 42,2% al situarse en Bs. 4.932 millardos, mientras que al cierre del primer semestre del año en curso, las cuentas corrientes elevaron su participación a 45,5%, alcanzando un saldo de Bs. 6.511 millardos, de los cuales Bs. 3.902 millardos correspondieron a depósitos a la vista no remunerados y Bs. 2.609 millardos a los remunerados. Por su parte, tanto las cuentas de ahorro como los depósitos a plazo registraron disminuciones en sus saldos, observando las primeras un ligero deterioro de 0,3% en comparación al mes de diciembre 2000, totalizando Bs. 4.201 millardos, mientras que los depósitos a plazo experimentaron una merma superior al 10%, ubicándose en Bs. 2.803 millardos. La participación de estos instrumentos dentro de las captaciones del público fue de 29,3% y 19,6%, respectivamente.

El patrimonio de la banca comercial y universal registró un crecimiento acumulado durante el primer semestre de Bs. 384 millardos (15,4%), al pasar de Bs. 2.488 millardos a Bs. 2.872 millardos, lo cual conllevó a elevar el índice de capitalización de la banca, de 13,2% en diciembre 2000 a 15,1% en junio 2001, situándose holgadamente por encima del mínimo exigido por la regulación vigente.

Dada la estrecha relación entre el desempeño de la economía y el sistema financiero, la cascada de resultados reflejó la leve recuperación que viene experimentando la economía desde el pasado año, al pasar los ingresos financieros de Bs. 1.326 millardos al cierre de diciembre a Bs. 1.444 millardos (+8,9%). Este comportamiento favorable

INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

estuvo sustentado principalmente, en los mayores ingresos por inversiones en valores y por créditos, los cuales mostraron una variación intersemestral de Bs. 79 millardos y Bs. 27 millardos, respectivamente. En menor cuantía, se observó expansión de los ingresos por otras cuentas por cobrar, mientras que los rendimientos por disponibilidades redujeron su monto.

Los egresos financieros no presentaron una variación significativa (0,2%) durante los primeros seis meses del año, situándose al cierre de junio en Bs. 411 millardos, resultado acorde con el menor costo promedio de los fondos de la banca y con el menor volumen de depósitos captados durante el primer semestre.

La estabilidad de los gastos financieros aunado al incremento de los ingresos de la misma índole conllevó a la obtención de un margen financiero bruto de Bs. 1.033 millardos, superior en Bs. 117 millardos (12,7%) al obtenido al cierre del 2000.

No obstante haber obtenido dicho margen, la banca no contó con la holgura suficiente para cubrir los gastos por incobrabilidad y los de transformación, totalizando estos últimos Bs. 975 millardos, lo que representa un crecimiento acumulado de Bs. 90 millardos (10,2%). Dentro de sus componentes los gastos de personal registraron el mayor incremento (11,3%) al situarse en Bs. 433 millardos, mientras que los operativos presentaron una variación positiva de 7,6% al ubicarse en Bs. 509 millardos.

Pese a la recuperación de los ingresos financieros el estado de resultados de la banca presentó una vez más un margen de intermediación financiera negativo, tendencia que se observa desde junio de 1999. Específicamente, al cierre de junio del presente año el mismo fue de Bs. 25 millardos. Los resultados obtenidos por la banca reflejan además, el incremento de la cuenta otros ingresos operativos, la cual pasó de Bs. 345 millardos a Bs. 390 millardos en el semestre que concluyó, influyendo positivamente en la obtención de un resultado neto de Bs. 234 millardos, Bs. 17 millardos por encima del registrado al cierre de 2000.

La interrelación entre la utilidad de la banca y el activo promedio condujo a un rendimiento de 2,4%, mientras que dicho resultado sobre el patrimonio neto fue de 17,7%, sobrepasando este último a la inflación anualizada para la fecha.

BANESCO BANCO UNIVERSAL

El balance de Banesco Banco Universal al cierre del primer semestre de 2001 registró activos totales por el orden de Bs. 749 millardos, lo cual representa un crecimiento con respecto al semestre anterior de Bs. 55 millardos (8,0%), ubicándose el banco en el 8º lugar dentro del ranking bancario, con una cuota de mercado de 4%.

Esta variación tuvo su origen, fundamentalmente, en el comportamiento positivo de los activos productivos del banco, las inversiones y los créditos, los cuales reflejaron incrementos de Bs. 30 millardos y de Bs. 22 millardos, respectivamente.

La evolución de nuestra cartera de créditos denota un importante crecimiento de los créditos vigentes (13,1%) en comparación al período anterior, culminando el mes de junio 2001 con una sustancial reducción de la cartera inmovilizada de aproximadamente Bs. 6 millardos, logrando Banesco Banco Universal un índice de morosidad de 4,4%, inferior al promedio de la banca comercial y universal.

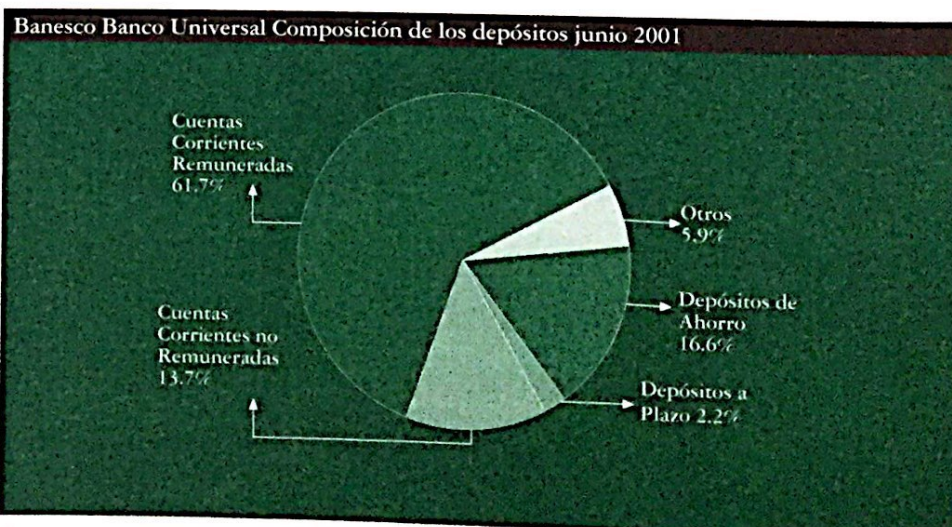
La gestión intermediadora del banco se mantuvo en un nivel similar al registrado durante el segundo semestre del año pasado, situándose en junio 2001 en 39,3%, no obstante, el coeficiente superó la barrera del 42% en marzo y mayo del mismo período, coincidiendo con tasas activas menores y con expectativas favorables de crecimiento de la actividad económica del país.

La estructura de nuestros activos mantuvo características similares a las reflejadas en los últimos semestres, mayor proporción de cartera de créditos sobre activo total (31,4%), sin embargo, la importancia relativa de las inversiones en valores (26,0% del activo total del banco) continúa siendo considerable, tomando en cuenta que aún persisten ciertos desequilibrios tales como una escasa demanda crediticia, alto índice de desempleo y relativa baja capacidad adquisitiva de la población, entre otros, los cuales influyen de manera adversa sobre el mercado bancario, desviándolo de su función primordial como lo es la intermediación crediticia.

La composición de los activos del banco contribuyó a que Banesco Banco Universal registrara al cierre del primer semestre del año 2001 un volumen de activos generadores de ingresos superior al de diciembre 2000, representando el 61,5% del activo total, relación ésta que se vio favorecida por una mezcla de depósitos poco onerosa, ubicándose el costo promedio de los fondos en 3,4%, considerando que el 76% de las captaciones lo constituyen las cuentas corrientes, instrumento en el cual tenemos el 5º lugar, con una participación de 6,9%.

Las captaciones de Banesco Banco Universal mostraron durante el primer semestre del 2001 un ritmo de crecimiento superior al del mercado de bancos comerciales y universales, aumentando su saldo en 11,6% (Bs. 62 millardos), para cerrar el mes de junio con Bs. 599 millardos. Este comportamiento favorable hizo posible que el banco se situara en la 7ª posición en este rubro, con una participación de 4,2%, la cual es superior a la obtenida en diciembre 2000.

Si desagregamos los depósitos según la modalidad, en términos absolutos, Banesco incrementó en mayor proporción sus depósitos a la vista (Bs. 33 millardos), mientras que los de ahorro hicieron lo propio pero en menor cuantía (Bs. 15 millardos), en detrimento de los depósitos a plazo, cuyo saldo se vio mermado en Bs. 3 millardos en comparación al cierre del semestre precedente.



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

Al igual que durante el segundo semestre del año pasado, la orientación de los componentes de la liquidez monetaria así como los menores rendimientos pagados por las captaciones menos líquidas, favorecieron el crecimiento de los depósitos a la vista, observándose, en el caso de Banesco Banco Universal, mayor volumen de recursos captados a un costo inferior.

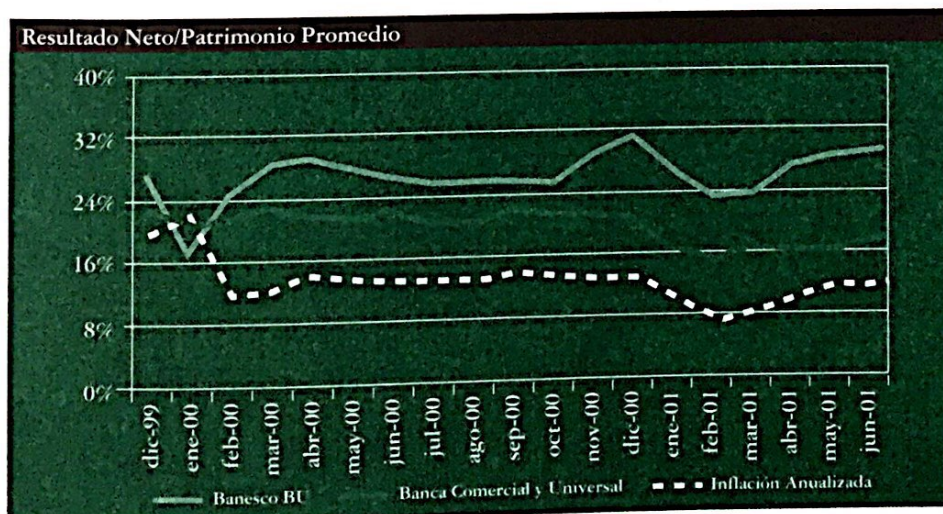
Banesco ha mantenido a lo largo de su trayectoria una estrategia hacia el crecimiento en el mercado, impulsada en la calidad de servicio, logrando con este atributo diferenciador obtener mayor participación dentro del mismo sin encarecer el costo promedio de su pasivo oneroso.

Así se puede apreciar en el estado de resultados correspondiente al primer semestre del año en curso una disminución de los gastos por captaciones del público de aproximadamente un 23%, equivalente a Bs. 3,6 millardos, lo cual compensó, a su vez, el menor ritmo mostrado por los ingresos financieros, rubro que resultó perjudicado en su monto dada la progresiva reducción de las tasas de interés así como la debilidad de la demanda crediticia, los cuales distorsionaron, en cierta forma, los resultados de la banca en general.

Las operaciones bancarias del período estuvieron caracterizadas fundamentalmente, por alertas tempranas de riesgo, prefiriéndose una orientación más conservadora, que conllevara a un menor nivel de inmovilizaciones y si no a un decrecimiento de los gastos de transformación, por lo menos, a una racionalización de los mismos.

La estrategia dió lugar a una gestión positiva, que condujo a la obtención de un resultado neto de Bs. 10,7 millardos, nivel similar al del segundo semestre del año 2000 y superior en Bs. 3,3 millardos al registrado al cierre de junio 2000.

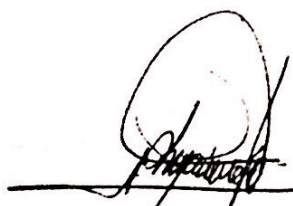
Múltiples factores han contribuido a esta exitosa gestión, destacando entre otros, el mantenimiento de una adecuada estructura de activos y pasivos, altamente rentables y de bajo costo, un adecuado nivel de provisión de cartera y una extensa cobertura geográfica, que nos permite, junto a nuestros ejecutivos de ventas, atender una amplia base de clientes, con los mejores estándares de calidad.



INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA

Los indicadores de gestión del semestre que culminó confirman el logro de un desempeño muy favorable, logrando Banesco Banco Universal uno de los niveles de rentabilidad más elevados dentro de la banca comercial y universal, al ubicarse en 29,95%, dos puntos de diferencia con el registro del segundo semestre de 2000 y superior al rendimiento mostrado en los cierres de diciembre de 1999 y de junio de 2000. Adicionalmente, dicho indicador se mantuvo por encima del promedio de la banca y de la tasa de inflación anualizada.

Por último, deseamos agradecer una vez más el apoyo incondicional de nuestros clientes, que nos han distinguido con su confianza y al personal que labora en nuestra Organización, sin cuya contribución no hubiera sido posible presentar hoy ante ustedes resultados altamente favorables.



Luis Xavier Luján
Presidente

PUBLICIDAD Y MERCADEO

Durante el primer semestre del año 2001, Banesco Banco Universal concentró sus esfuerzos en el desarrollo de servicios y promociones orientadas a consolidar los productos que ofrece a sus clientes.

SERVICIOS

0500BANCO24 (05002262624)

Este servicio, respaldado por una avanzada tecnología, constituye la nueva línea de atención telefónica de Banesco. A través de ella los clientes pueden realizar numerosas operaciones con rapidez y sin complicaciones los 365 días del año, las 24 horas del día: consultas de saldo, transferencias, pago de tarjeta y servicios, conformación de cheques y tarjetas de crédito, autorización y suspensión de tarjetas, suspensión de cheques, consultas de fideicomiso, cantidad de puntos verdes acumulados e información general sobre los productos y servicios del banco.

PROMOCIONES

UN MILLONARIO CADA MES CON LA TARJETA DE CRÉDITO RATTAN

Los tarjetahabientes de Rattan participan mensualmente en la rifa de un bono por un millón de bolívares para hacer compras en Rattan. Los usuarios reciben cupones por los consumos realizados durante cada mes con su Tarjeta de Crédito Rattan.

SORTEO OBRAS DE ARTE BANESCO

Esta promoción permitió a veintisiete clientes Banesco llevar a su casa una valiosa obra de arte. Estas piezas, valoradas en un millón de dólares, pertenecían a las Obras inéditas de reconocidos pintores venezolanos como Armando Reverón, Carlos Cruz Diez, Jesús Soto, Tito Salas, Manuel Cabré, Jacobo Borges y Francisco Narváez, entre otros.

JUEGA CON McDONALD'S ¿QUIÉN QUIERE SER MILLONARIO?

McDonald's, Banesco, CocaCola y Cantv unieron sus esfuerzos para desarrollar una promoción basada en el programa de concursos ¿Quién Quiere Ser Millonario?, que se transmite con gran éxito a nivel mundial. Los clientes obtenían cupones al realizar compras en McDonald's con los que podían ganar hasta 100 millones de bolívares al instante y muchos premios más.

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

1. De conformidad con la designación de Comisarios efectuada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada en fecha 30 de marzo de 2001, 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, C.A., al 30 de junio de 2001, y los estados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha. Durante el período examinado se celebraron las siguientes Asambleas:

<u>Tipo</u>	<u>Fecha</u>
Asamblea Ordinaria de Accionistas	30 de marzo de 2001
Asamblea Extraordinaria	31 de mayo de 2001

2. Nuestra revisión se basó en el examen efectuado por la Firma de Contadores Públicos Independientes Lara Marambio, Fernández Machado 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.

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

3.1 De acuerdo con lo indicado en el Oficio SBIF-CJ-DAF N° 8621, de fecha 13 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco debió ajustar a sus valores de mercado al 31 de diciembre de 2000, los Bonos Bradys registrados en la cuenta de Inversiones Mantenidas hasta su Vencimiento, los cuales fueron adquiridos antes del 1° de julio de 1999. Durante los meses de enero y febrero de 2001, el Banco ajustó a valores de mercado la pérdida de valor de éstos títulos por Bs. 3.857.197 miles. En consecuencia, este ajuste se incorporó en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2000, afectando la cuenta de Resultados Acumulados, para efectos de presentación.

3.2 Durante el mes de febrero de 2001, el Banco reclasificó de la cuenta Inversiones de Disponibilidad Restringida y Rendimientos por Cobrar de Inversiones en Títulos Valores, un pagaré vencido al 31 de diciembre de 2000, por Bs. 1.000.000 miles, e intereses por Bs. 154.200 miles, respectivamente, a la cuenta de Títulos Valores Vencidos – Otros Activos. Durante los meses de abril y mayo de 2001, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, este pagaré con sus respectivos intereses y Bs. 950.000 miles, de provisión creada durante el período, fueron reclasificados al rubro Cartera de Créditos.

3.3 Al 30 de junio de 2001, la evaluación del rubro de cartera de créditos del Banco, en cuanto a su clasificación y riesgo se efectuó tomando como base parámetros establecidos en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Resolución N° 009-1197 de fecha 28 de noviembre de 1997, publicada en la Gaceta Oficial N° 36.433 de fecha 15 de abril de 1998, en la Circular N° SBIF-GNR-1728 de fecha 1° de marzo de 1999 y en la Circular N° SBIF-CJ-7727 del 1° de septiembre de 1999, emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

En la evaluación de la cartera de créditos, se determinó que la provisión para el rubro de Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar por cartera de Créditos,

INFORME DEL COMISARIO

presentaba una subestimación neta de Bs. 954.714 miles, al 30 de junio de 2001. Durante el mes de agosto, el Banco incrementó la provisión para cartera de créditos en Bs. 954.602 miles. Este ajuste fue incluido en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2001, contra los resultados acumulados, para efectos de presentación, quedando una subestimación neta de Bs. 114 miles, la cual no tiene un efecto importante sobre los estados financieros del Banco. En este sentido, la provisión mantenida es razonable y cumple con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

3.4 En fecha de 6 de mayo de 1999, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras instruyó al Banco para que reclasificara a la cuenta de ingresos diferidos las utilidades obtenidas de la venta de bienes de uso a una compañía relacionada en semestres anteriores. El 27 de mayo de 1999, el Banco introdujo ante la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras un Recurso de Reconsideración alegando que: 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 misma 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.

En fecha 14 de septiembre de 1999, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de la Resolución N° 299.99, declaró sin lugar el Recurso de Reconsideración interpuesto por la Institución. Como consecuencia de ello, el Banco a finales del segundo semestre de 1999, introdujo ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, el Recurso Contencioso Administrativo de Nulidad, de conformidad con el Art. 300 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Al 30 de junio de 2001 el Banco está a la espera de la decisión de la corte Primera de la contención administrativa.

3.5 Al 30 de junio de 2001, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen aproximadamente Bs. 5.207.268 miles, netos de primas pagadas por Bs. 2.693.271 miles, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put. Estas operaciones de compra-venta de opciones fueron realizadas por una empresa relacionada mediante un contrato de mandato, celebrado en el mes de julio de 1999, a través del cual esta empresa actúa por cuenta y orden del Banco.

3.6 Al 30 de junio de 2001, el Banco mantenía opciones tipo Call, sobre títulos en moneda extranjera, las cuales fueron ejecutadas, y los Bonos objetos de este tipo de opciones fueron vendidos durante el mes de julio de 2001, generando una utilidad de Bs. 1.119.214 miles.

3.7 Durante semestre terminado el 30 de junio de 2001, el Banco adquirió, 1.084.165.436 acciones de Banesco Inmuebles y Valores, C.A. (BIVCA), elevando su participación sobre el patrimonio de la compañía, de 30,38% a 52,75%. De acuerdo a lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el método de presentación en función a este porcentaje de participación al 30 de junio de 2001, es la consolidación; sin embargo, se exceptúa la aplicación de la consolidación, si la filial o afiliada está en reorganización legal. En este sentido, el 27 de julio de 2001, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Banesco Inmuebles y Valores, C.A., donde se aprobaron los siguientes puntos:

- Disolución anticipada y liquidación de la compañía.
- Solicitar la cancelación de la inscripción de sus acciones en el Registro Nacional de Valores llevado por Comisión Nacional de Valores.
- Nombramiento de liquidadores, fijando sus facultados y atribuciones.



Así mismo, en la mencionada Asamblea se establece que se procederá a realizar la partición del saldo de la liquidación entre los accionistas de Banesto Inmuebles y Valores, C.A. (BIVCA), a cuyo efecto repartirán entre aquellos registrados a esa fecha las acciones que le correspondan de Unibanco Banco Universal, C.A., en proporción a las que a su vez posean en Banesto Inmuebles y Valores, C.A. La entrega de las acciones de Unibanco Banco Universal, C.A., quedará perfeccionada una vez que el traspaso sea notificado por los liquidadores a dicha institución financiera para su inscripción en el correspondiente libro de accionistas.

De lo anterior, la Gerencia del Banco considera de acuerdo a su evaluación, que este proceso de liquidación de Banesto Inmuebles y Valores, C.A. (BIVCA) no tendrá un efecto significativo en sus estados financieros, debido a que los valores a recibir serían equivalentes a los mantenidos en los libros.

3.8 La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través del Oficio N° SBIF-GI6-1851 de fecha 16 de marzo de 2001, instruyó al Banco a registrar Bs. 9.263.721 miles con cargo a los resultados del cierre del segundo semestre de 2000, por considerar que existe una desvalorización de las acciones emitidas por la empresa Banesto Inmuebles y Valores, C.A., toda vez que su cotización en el mercado al cierre del 31 de diciembre de 2000, difiere en forma significativa del valor registrado en libros por el método patrimonial, por lo que se le indica que debió reconocer una pérdida mediante el registro de una provisión específica.

El Banco consideró que esta posición de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras no es procedente, por lo que presentó un Recurso de Reconsideración con fecha 6 de abril de 2001; sin embargo, el 2 de mayo de 2001, este organismo supervisor a través de la Resolución N° 147.01 de fecha 23 de julio de 2001, no aceptó el mencionado Recurso de Reconsideración. En este sentido, el Banco el 2 de agosto de 2001, introdujo un recurso ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo. A la fecha de este informe, el Banco está a la espera de una decisión al respecto.

3.9 Al 30 de junio de 2001, las Inversiones de Disponibilidad Restringida, incluyen Bs. 1.305.546 miles, correspondientes a cinco (5) colocaciones a plazo en First Union National Bank of Miami, American Express y Chase Manhattan Bank, como garantía de cartas de créditos emitidas no negociadas por el Banco con diferentes clientes.

3.10 En fecha 17 de diciembre de 2000, se realizó la subasta de los activos y pasivos provenientes de los depósitos del público del Banco Capital, C.A., de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000. También se acordó traspasar a los bancos, instituciones financieras y entidades de ahorro y préstamo adquirentes, los derechos que se derivan del fondo fiduciario contenidos en los contratos del fideicomiso constituido en Unibanco Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal), en fecha 7 de diciembre de 2000, producto de esta operación, el Banco adquirió principalmente Bs. 29.107.621 miles, por concepto de captaciones del público con sus correspondientes intereses, y recibió activos netos por Bs. 17.905.621 miles, los cuales incluyen Bs. 8.799.959 miles, correspondientes a los derechos del fondo fiduciario, en consecuencia esta operación originó Bs. 11.202.000 miles de exceso sobre el valor de los activos recibidos, el cual está siendo amortizado mensualmente, en un plazo de 10 años. Durante el primer semestre del 2001, el Banco recibió Bs. 924.165 miles, por concepto de devolución de primas, a ser aplicado al exceso al sobre el valor de los activos recibidos, quedando un saldo por este concepto por Bs. 10.277.835 miles. Durante el primer semestre del 2001, el Fiduciario canceló al Banco, Bs. 939.504 miles, por varios conceptos, distribución del activo en bóveda recibido del Banco Capital, C.A., devolución de primas pagadas al inicio de la



INFORME DEL COMISARIO

transacción y distribución de recuperaciones de crédito, con lo cual el Fondo Fideicometido disminuye a Bs. 7.860.455 miles; los cuales se presentan como Inversiones de Disponibilidad Restringida. Asimismo, con el Oficio SBIF N° GTNP-DNP-2324 de fecha 23 de marzo de 2001, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, establece que la ganancia o utilidad que se genere por la operaciones en el fideicomiso se aplicará a la prima generada en la operación, la cual debe ser amortizada en un plazo de 15 años.

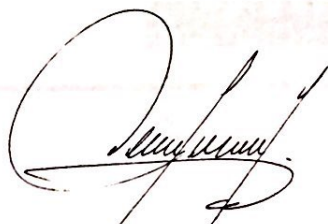
4. Al 30 de junio de 2001, Banesco Banco Universal, C.A., mantiene Bs. 1.138.392 miles, de provisión para el rubro de otros activos, en consecuencia de acuerdo con nuestra evaluación presenta una sobrestimación de Bs. 362.504 miles; sin embargo, dicho monto no tiene un efecto significativo sobre los resultados del semestre terminado el 30 de junio de 2001.

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

6. 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.

7. De lo anterior, y basados en el Informe de los Contadores Públicos Lara Marambio, Fernández Machado & Asociados emitido en fecha 16 de agosto de 2001, sobre el balance general al 30 de junio de 2001, y los estados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por el semestre terminado en esa fecha, en nuestra opinión, los estados financieros adjuntos examinados por nosotros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de Banesco Banco Universal C.A., al 30 de junio de 2001 y los resultados de sus operaciones y la aplicación de su resultado neto, sus cambios en el patrimonio y sus flujos del efectivo, por el semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

8. Con base en lo antes expuesto, recomendamos a los señores accionistas que se aprueben los Estados Financieros de Banesco Banco Universal C.A., correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2001, presentados por la Junta Directiva, así como su Gestión Administrativa.



Gordy Palmero
Comisario
C.P.C. 7202

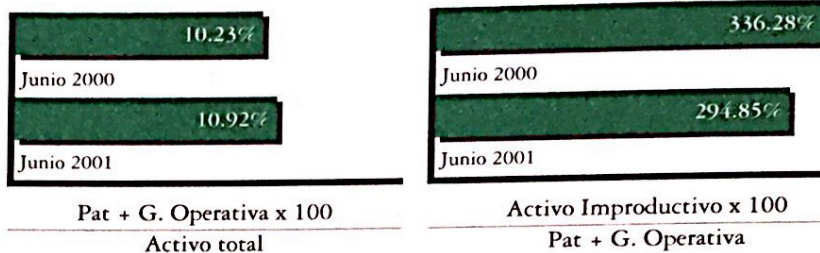
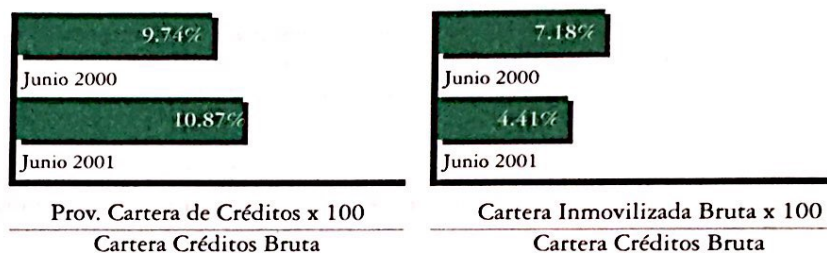
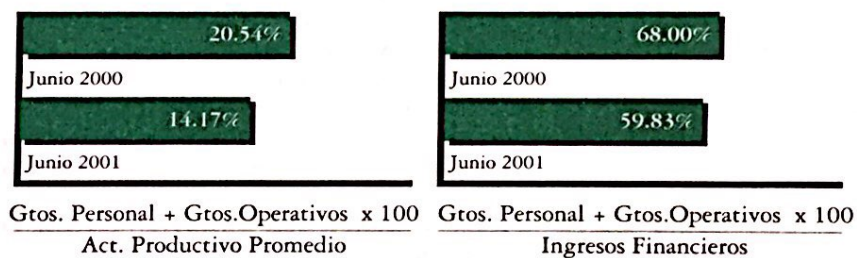
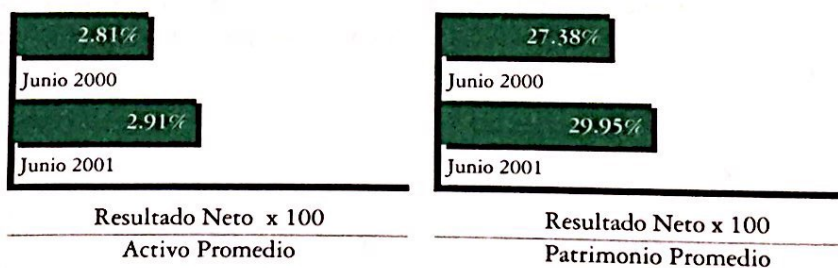
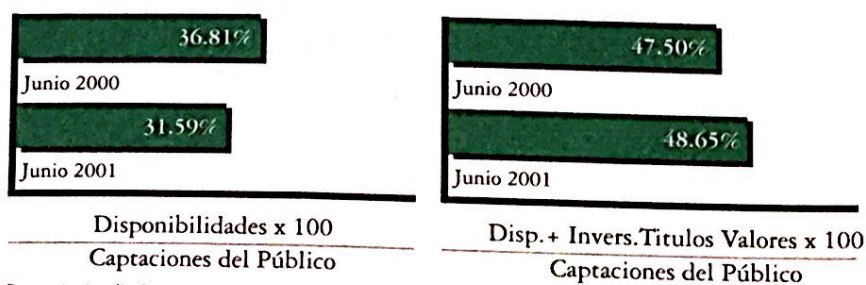


Héctor E. Mijares C.
Comisario
C.P.C. 1804

20 de agosto de 2001

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Período 31/12/00 Al 30/06/01

Patrimonio**Solvencia Bancaria y Calidad de Activos****Gestión Administrativa (*)****Rentabilidad (*)****Liquidez**

* Porcentajes Anualizados.

ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

CONTENIDO

Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

Estados Financieros Auditados

• Balances Generales	28-29
• Estados de Resultados y Aplicación de los Resultados Netos	30
• Estados de Cambios en el Patrimonio	31
• Estados de Flujos del Efectivo	32
• Notas a los Estados Financieros	33-78

Información Complementaria

Estados Financieros Ajustados por los Efectos de la Inflación

• Balances Generales -Anexo I	80-81
• Estados de Resultados y Aplicación de los Resultados Netos - Anexo II	82
• Estados de Cambios en el Patrimonio - Anexo III	83
• Estados de Flujos del Efectivo - Anexo IV	84
• Bases de Presentación	85-86



INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000
(Expresados en miles de bolívares)

A la Junta Directiva y Accionistas de
BANESCO BANCO UNIVERSAL, C.A.

1. Hemos examinado los balances generales adjuntos de Banesco Banco Universal, C.A., al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, y los estados conexos de resultados y aplicación de los resultados netos, de cambios en el 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.

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, las evidencias que respaldan 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. Como se indica en la nota 4, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras informó al Banco producto de la inspección realizada con corte al 31 de marzo de 2001, la existencia de un déficit de provisión del rubro de cartera de créditos y rendimientos por cobrar de la cartera de créditos. El Banco informó, al Ente Supervisor, que desde la fecha de inspección hasta el 30 de junio de 2001, los deudores que originaron el déficit de provisión han efectuado cancelaciones y/o amortizaciones, por lo que considera que el mencionado déficit al cierre del semestre terminado al 30 de junio de 2001, no es procedente. A la fecha de este informe la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras se encuentra evaluando la documentación soporte presentada por el Banco a fin de determinar el impacto de esta documentación sobre los requerimientos de provisión determinados a la fecha de su inspección.

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, examinados por nosotros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banesco Banco Universal, C.A., al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, y los resultados de sus operaciones y la aplicación de sus resultados netos, de sus cambios en el patrimonio y de sus 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.

5. Nuestros exámenes se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto de Banesco Banco Universal, C.A. Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I al IV, fueron preparados de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, y se incluyen como Información Complementaria. Esta información ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos.

INFORMES DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Semestres terminados el 30 de junio 2001 y 31 de diciembre de 2000
(Expresados en miles de bolívares)

6. Nuestros exámenes se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto de Banesco Banco Universal, C.A. Los estados financieros actualizados por los efectos de la inflación que se presentan en el Anexo I al IV, fueron preparados de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en la Resolución N° 329-99 de fecha 28 de diciembre de 1999, y se incluyen como Información Complementaria. Esta información ha sido objeto de los mismos procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros básicos.

7. Según se indica en la nota 6 a los estados financieros, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, instruyó al Banco a registrar con cargo a los resultados del cierre del segundo semestre del 2000, la desvalorización de las acciones emitidas por la empresa Banesco Inmuebles y Valores, C.A., por lo que se le indica que debió reconocer una pérdida mediante el registro de una provisión específica. En fecha 23 de julio de 2001 el Organismo Supervisor, no aceptó el Recurso de Reconsideración presentado por el Banco. En consecuencia, en fecha 2 de agosto de 2001, el Banco introdujo un recurso ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, la cual no se ha pronunciado con respecto al caso antes mencionado.

Lara Marambio,
Fernández Machado & Asociados



Enrique L. Fernández A.
Contador Público
C.P.C. N° 2.114
S.B.I.F. N° 091
C.N.V. N° F- 548

16 de agosto de 2001, excepto la nota 26 de fecha 4 de octubre de 2001



BALANCES GENERALES
 (Expresados en miles de bolívares)
30 junio
de 200131 de diciembre
de 2000**ACTIVO**

DISPONIBILIDADES	189.064.815	188.397.725
Efectivo	26.366.873	32.033.594
Banco Central de Venezuela	90.569.781	87.010.202
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	12.311.012	9.780.596
Bancos y Corresponsales del Exterior	16.153.349	16.287.410
Efectos de Cobro Inmediato	43.663.800	43.285.923
INVERSIONES EN TITULOS VALORES (Nota 3)	194.808.450	159.930.647
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	21.070.322	-
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	81.050.657	84.470.622
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento	2.712.736	5.427.997
Inversiones en Otros Títulos Valores	23.974.667	5.117.439
Inversiones de Disponibilidad Restringida	66.000.068	64.914.589
CARTERA DE CREDITOS (Nota 4)	234.296.362	213.447.811
Créditos Vigentes	252.304.956	223.049.092
Créditos Vencidos	11.232.623	17.069.517
Créditos en Litigio	394.394	741.776
Provisión para Cartera de Créditos	(29.635.61)	(27.412.574)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (Nota 5)	18.603.889	14.762.612
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	8.888.651	7.218.739
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	14.460.106	15.239.913
Comisiones por Cobrar	9.230	9.230
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(4.754.098)	(7.705.270)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS, Y SUCURSALES Y AGENCIAS EN EL EXTERIOR (Nota 6)	22.906.614	17.023.278
Participación en Otras Instituciones	22.906.614	17.023.278
BIENES REALIZABLES (Nota 7)	1.288.049	3.620.531
BIENES DE USO (Nota 8)	27.652.073	28.427.615
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	59.825.434	64.423.797
TOTAL ACTIVO	748.445.686	690.034.016
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 16)	26.828.487	13.589.324
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (Nota 16)	111.692.917	103.512.878
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 16)	562.332.214	808.187.190

Véanse las notas a los estados financieros.

BALANCES GENERALES

(Expresados en miles de bolívares)

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
PASIVO Y PATRIMONIO		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO (Nota 10)	598.568.850	536.424.101
Depósitos en Cuentas Corrientes	451.435.309	418.541.092
Cuentas Corrientes no Remuneradas	81.928.914	74.324.109
Cuentas Corrientes Remuneradas	369.506.395	344.216.983
Otras Obligaciones a la Vista	25.316.994	7.859.834
Depósitos de Ahorro	99.100.742	84.135.764
Depósitos a Plazo	12.903.323	16.072.490
Títulos Valores Emitidos por la Institución	9.801.000	9.804.000
Captaciones del Público Restringidas	11.482	10.921
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (Nota 11)	47.773.053	73.801.752
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año	24.218.338	31.960.839
Obligaciones con Instituciones Financieras del País a más de un Año	199.000	196.000
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año	19.563.311	37.739.806
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año	3.792.404	3.905.107
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA (Nota 12)	310.096	689.038
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 13)	1.986.657	1.614.226
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	1.485.481	1.432.876
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos	501.176	181.350
OTROS PASIVOS (Nota 14)	18.918.731	11.195.804
TOTAL PASIVO	667.557.387	623.724.921
PATRIMONIO (Nota 15)		
Capital Social Pagado	15.100.000	8.100.000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	19.500.000	7.500.000
Reservas de Capital	10.408.721	9.336.010
Resultados Acumulados	36.580.101	43.131.992
Ganancias o Pérdidas No Realizadas en Inversiones Disponible para la Venta	(700.523)	(1.758.907)
TOTAL PATRIMONIO	80.888.299	66.309.095
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	748.445.686	690.034.016

Véanse las notas a los estados financieros.



Banesco Banco Universal, C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Y APLICACIÓN DE LOS RESULTADOS NETOS
 (Expresados en miles de bolívares)

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
INGRESOS FINANCIEROS	58.791.557	66.171.809
Ingresos por Disponibilidades	1.448.015	1.491.959
Ingresos por Inversiones en Valores	24.019.252	28.484.242
Ingresos por Cartera de Créditos	32.727.070	35.697.598
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	597.220	497.965
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas, y Sucursales y Agencias en el Exterior	-	45
GASTOS FINANCIEROS	12.324.972	16.000.780
Gastos por Captaciones del Público	6.825.157	9.743.532
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el BANAP	-	15.667
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	4.215.447	5.834.186
Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	10.217	12.387
Otros Gastos Financieros	1.274.151	395.008
MARGEN FINANCIERO BRUTO	46.466.585	50.171.029
INGRESOS POR RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	35.462	86.735
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.225.647	11.743.116
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	8.910.906	11.743.116
Gastos por Desvalorización de Inversiones Financieras	1.314.741	-
MARGEN FINANCIERO NETO	36.276.400	38.514.648
MENOS: GASTOS DE TRANSFORMACION	36.657.298	35.851.283
Gastos de Personal	16.714.509	18.783.352
Gastos Operativos	18.460.281	16.237.959
Gastos por Aporte a FOGADE	1.387.799	762.747
Gastos por Aporte a la Superintendencia de Bancos	94.709	67.225
MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	(380.898)	2.663.365
Otros Ingresos Operativos	19.006.001	11.021.769
Otros Gastos Operativos	3.891.423	2.027.217
MARGEN DEL NEGOCIO	14.733.680	11.657.917
Gastos Extraordinarios	149.373	683.546
RESULTADO BRUTO ANTES DEL IMPUESTO	14.584.307	10.974.371
Impuesto Sobre la Renta	-	-
RESULTADO NETO	14.584.307	10.974.371
APLICACION DEL RESULTADO NETO		
Reserva Legal	1.072.711	-
Utilidades Estatutarias:		
Junta Directiva	-	-
Resultados Acumulados	13.511.596	10.974.371

Véanse las notas a los estados financieros.

**ESTADO DE CAMBIOS EN
EL PATRIMONIO**

(Expresados en miles de bolívares)

	Resultados Acumulados					Total Resultados Acumulados	Ganancia o Pérdida No Realizada	Total Patrimonio
	Capital Social	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Superávit Por Aplicar	Superávit Restringido			
Saldos al 30 de junio de 2000	8.100.000	7.500.000	9.336.010	9.931.672	26.083.146	36.014.818	439.286	61.390.114
Resultado Neto	-	-	-	10.974.371	-	10.974.371	-	10.974.371
Ajuste- Títulos Valores - Bonos Brady adquiridos antes del 1° de julio de 1999 (Notas 3 y 25)	-	-	-	(3.857.197)	-	(3.857.197)	-	(3.857.197)
Pérdida No Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	(2.198.193)	(2.198.193)
Traspaso del exceso de Superávit Restringido, registrado al 30 de junio de 2000	-	-	-	7.165.899	(7.165.899)	-	-	-
Traspaso al Superávit Restringido por los Créditos Indexados (Notas 4 y 15)	-	-	-	(3.528.481)	3.528.481	-	-	-
Aplicación del 50% del Superávit por Aplicar al Superávit Restringido - Resolución N° 329.99 y Participación Patrimonial en Empresas Filiales y Afiliadas SBIF-GT-DET-3828 (Nota 15)	-	-	-	(5.487.186)	5.487.186	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	8.100.000	7.500.000	9.336.010	15.199.078	27.932.914	43.131.992	(1.758.907)	66.309.095
Resultado Neto	-	-	-	14.584.307	-	14.584.307	-	14.584.307
Complemento del Superávit Restringido- Participación Patrimonial (Notas 15 y 25)	-	-	-	(4.081.136)	4.081.136	-	-	-
Ganancia No Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	1.058.384	1.058.384
Traspaso al Superávit Restringido por los Créditos Indexados	-	-	-	(635.860)	635.860	-	-	-
Ajuste - Bienes Recibidos en Pago (Nota 15)	-	-	-	(108.885)	-	(108.885)	-	(108.885)
Pago de Dividendos en Acciones (Nota 15)	7.000.000	-	-	(1.750.000)	(5.250.000)	(7.000.000)	-	-
Aporte Pendiente por Capitalización Banesco Holding, C.A. (Nota 15)	-	12.000.000	-	-	-	-	-	12.000.000
Constitución de Provisión (Notas 4 y 15)	-	-	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)
Constitución de Provisión (Nota 25)	-	-	-	(954.602)	-	(954.602)	-	(954.602)
Aplicación del Resultado para la Constitución de la Reserva Legal (Nota 15)	-	-	1.072.711	(1.072.711)	-	(1.072.711)	-	-
Aplicación del 50% del Superávit por Aplicar al Superávit Restringido - Resolución N° 329.99 (Nota 15)	-	-	-	(4.827.200)	4.827.200	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2001	15.100.000	19.500.000	10.408.721	4.352.991	32.227.110	36.580.101	(700.523)	80.888.299

Véanse las notas a los estados financieros.

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

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Flujo de efectivo de Actividades Operativas		
Resultado neto	14.584.307	10.974.371
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo provisto en las operaciones		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos e intereses y comisiones por cobrar	8.800.000	11.450.000
Apartado para bienes realizables	926.725	378.966
Provisión para otros activos	1.258.000	250.000
Provisión para desvalorización de inversiones	1.314.742	-
Provisión para prestaciones sociales	2.176.825	2.031.652
Depreciaciones de bienes de uso	1.981.136	1.897.406
Amortizaciones de otros activos	6.299.382	4.969.302
Amortización de primas y descuentos	(85.770)	(100.446)
Ganancia en venta de bienes realizables	(73.403)	(67.061)
Diferencia en cambio	(2.461.493)	(3.280.948)
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta inversiones títulos valores para negociar	(21.681.639)	327.934
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(3.841.277)	(3.837.231)
Variación neta de otros activos	(3.262.624)	(18.617.484)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	372.431	(342.277)
Variación neta de otros pasivos	5.419.785	(3.335.943)
Efectivo neto provisto en las actividades operativas	11.727.127	2.698.241
Flujo de Efectivo de Actividades de financiamiento		
Variación neta de captaciones del público	62.144.749	108.680.197
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(26.028.699)	39.031.143
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(378.942)	540.544
Aporte de capital	12.000.000	(
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	47.737.108	148.251.884
Flujo de Efectivo de Actividades de inversión		
Variación neta de cartera de créditos	(42.398.953)	(64.899.019)
Variación neta de inversiones en disponibles para la venta	4.669.799	(40.439.890)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4.367.650	63.689.221
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	(18.857.228)	1.737.295
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(1.085.479)	(59.376.798)
Variación neta de inversiones empresas filiales, afiliadas y sucursales y agencias en el exterior	(5.883.336)	(17.023.278)
Variación neta de bienes de uso	(863.733)	(1.002.633)
Variación neta de bienes realizables	1.254.135	(2.700.732)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	(58.797.145)	(120.015.834)
Variación neta de disponibilidades	667.090	30.934.291
Disponibilidades al comienzo del semestre	188.397.725	157.463.434
Disponibilidades al final del semestre	189.064.815	188.397.725

Véanse las notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

1. CONSTITUCIÓN, RÉGIMEN LEGAL Y OPERACIONES

En fecha 30 de junio de 1997, la Junta de Emergencia Financiera aprobó la fusión por absorción de Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A. y Banesco Arrendamiento Financiero, C.A., con Banesco Banco Comercial, S.A.C.A., mediante Resolución N° 010/0697 publicada en la Gaceta Oficial N° 36.264 del 7 de agosto de 1997, previa verificación por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras del cumplimiento de los requisitos exigidos en las Resoluciones N° 001/0496 y N° 015/0596 del 10 de abril y 8 de mayo de 1996, las cuales fueron publicadas en las Gacetas Oficiales N° 35.945 y N° 36.010 del 30 de abril y 30 de julio de 1996, respectivamente. El 22 de agosto de 1997, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras autorizó, mediante la Resolución N° 390/97 a Banesco Banco Comercial, S.A.C.A., para actuar como Banco Universal.

En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de septiembre de 1999, se autorizó la modificación de los Artículos 1, 2, 5 y 6 de los estatutos sociales de la Institución, en razón de haberse agotado el monto del «Capital Autorizado», es decir, aquella cifra hasta la cual podía la Junta Directiva, por autorización conferida por la Asamblea de Accionistas, llevar el capital social sin necesidad de autorización especial de la misma, en cada caso. En tal virtud, se hace necesario sustituir en la denominación social del Banco las iniciales S.A.C.A., por C.A., hasta tanto se adopte nuevamente la figura de Sociedad Anónima de Capital Autorizado. En fecha 4 de enero del 2000, se presentó la referida modificación ante el Registro Mercantil.

Banesco Banco Universal, C.A., tiene como objeto realizar todas las operaciones que, de conformidad con lo establecido en la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, puedan ejecutar los Bancos Universales.

Los Bancos Universales se rigen por sus Estatutos, la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, por la Ley de Regulación Financiera, por la Ley de Fideicomiso, por las normas e instrucciones promulgadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Junta de Regulación Financiera y el Banco Central de Venezuela.

El Banco Central de Venezuela establece que las instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y por las Leyes Especiales, 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 su Directorio e informada al resto de las instituciones del sistema financiero.

Los Bancos Universales deben mantener un encaje mínimo del 17%, 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 será equivalente 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 produzca el déficit de encaje.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

El Banco Central de Venezuela, establece que 6 puntos de este encaje legal devengarán intereses a una tasa de interés equivalente a la tasa pasiva promedio ponderada pagada por los depósitos de ahorro y a plazo fijo de los bancos comerciales y universales del Sistema durante la semana inmediatamente anterior a la constitución del encaje.

El Banco Central de Venezuela, establece un coeficiente de encaje especial del 3%, para ser constituido por los Bancos, producto de las adquisiciones efectuadas en subastas autorizadas por la Junta de Regulación Financiera, del activo social de Bancos e Instituciones Financieras intervenidas con posterioridad al 30 de noviembre de 2000. Este encaje se estableció mediante Resolución N° 00-11-01 de fecha 30 de noviembre de 2000, parcialmente modificado mediante Resolución N° 00-12-01 de fecha 19 de diciembre de 2000, la cual tendrá vigencia hasta el 31 de enero de 2002.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD DE IMPORTANCIA

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en Resolución N° 344-98 de fecha 29 de diciembre de 1998, publicada en la Gaceta Oficial Extraordinaria N° 5.286 de fecha 30 de diciembre de 1998, estableció un Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, con vigencia a partir del 1 de julio de 1999. Los estados financieros de Banesco Banco Universal, C.A., han sido preparados conforme a las regulaciones contenidas en el Manual y a las 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 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. La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requiere los estados financieros ajustados por inflación como información complementaria.
- Se debe provisionar en su totalidad el capital y los rendimientos por cobrar de las inversiones en títulos valores con más de treinta (30) días de vencidos, y no se deben reconocer en los resultados, los intereses de estas inversiones que se devenguen con posterioridad. De acuerdo con Principios de Contabilidad de Aceptación General, los intereses se reconocen como ingresos cuando se devengan.
- Los intereses originados por los créditos clasificados como vencidos o en litigio y los intereses de los créditos clasificados como de alto riesgo o irrecuperables, aún cuando se encuentren vigentes o reestructurados, se consideran ingresos financieros cuando se cobran, 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 ingresos cuando se devengan, hasta que el crédito se declara incobrable.
- Se constituyen provisiones sobre la cartera de créditos, de acuerdo a las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, las cuales deben cubrir créditos específicamente evaluados, un porcentaje de riesgo para los créditos no evaluados y una provisión genérica del 2% hasta el 31 de agosto de 1999. A partir del 1 de septiembre de 1999, se determina como provisión genérica el 1% sobre el incremento bruto de la cartera de créditos. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la provisión genérica y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determine en función de la posible recuperación de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

- Se debe crear una provisión por el monto total de los intereses devengados y no cobrados cuando el crédito a plazo fijo se considere vencido. Los intereses provenientes de los préstamos por cuotas serán provisionados cuando la cuota tenga treinta (30) días de vencida. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento.
- Se provisionan los rendimientos por cobrar sobre la cartera de créditos con base en el porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dichos rendimientos, excepto para los capitales clasificados bajo las categorías (C), Riesgo Real, (D) Alto Riesgo y (E) Irrecuperables, cuyos rendimientos deben ser provisionados en un 100%. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan provisión de los rendimientos con base al porcentaje de riesgo aplicado al capital de los créditos que originan dicha provisión.
- Los bienes recibidos o adjudicados en pago no podrán conservarse por más de un año, si se trata de bienes muebles o valores, ni por más de tres años, si se trata de bienes inmuebles, contados a partir de la fecha de adjudicación. Asimismo, se debe constituir un apartado mensual hasta cubrir el 100% de su valor total al final del plazo. Según Principios de Contabilidad de Aceptación General, no se establecen límites de permanencia de los bienes muebles e inmuebles recibidos en pago, ni se requiere la constitución de apartados, ya que no se consideran activos destinados a la producción de la renta.
- Los Gastos Diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del ejercicio en que se incurren y se distribuyen en los ejercicios que recibirán los beneficios de los mismos. Se amortizan por el método de línea recta en un plazo no mayor de 4 años. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan el registro de Gastos Diferidos.
- Se debe efectuar una evaluación cada 90 días, de la cobrabilidad de las partidas registradas en el rubro de otros activos, aplicando criterios similares a los establecidos sobre la cartera de créditos. Asimismo, se establecen porcentajes adicionales de provisión específica en función a la permanencia de las partidas en este rubro. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión con base a plazos de vencimiento, y establecen que la provisión por incobrabilidad de los créditos se determine en función de la posible recuperación de los activos.
- Para las cuentas de orden contingentes, que se originen de garantías otorgadas y cartas de créditos, se deberá constituir una provisión genérica del 1% y otra específica con base en los lineamientos establecidos para las operaciones de crédito. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General no contemplan la creación de esta provisión.
- A los fines del estado de flujos del efectivo, se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos mantenidos en el rubro de Disponibilidades incluyendo el encaje legal mantenido en el Banco Central de Venezuela. No se considera como equivalente de efectivo el rubro de inversiones para negociar, representado por instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo a corto plazo. Los Principios de Contabilidad de Aceptación General, consideran como equivalentes de efectivo las inversiones líquidas y fácilmente convertibles en efectivo y cuyo vencimiento sea igual o inferior a tres meses.

Otras prácticas de contabilidad aplicadas por Banesco Banco Universal, C.A., que no difieren de los Principios de Contabilidad de Aceptación General, son las siguientes:



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en Títulos Valores se clasifican de acuerdo con la intención de negociación que tenga la Gerencia para cada tipo de título:

- **Inversiones en Títulos Valores para Negociar:** Corresponden a valores o instrumentos de inversión negociables convertibles en efectivo en un plazo menor de 90 días. Se registran a su valor razonable de mercado.
- **Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta:** Corresponden a inversiones en títulos de deuda y de capital sin un mercado habitual de transacciones o con baja bursatilidad. Se registran a su valor razonable de mercado. Cuando estas inversiones no cotizan en la bolsa de valores se registran al costo de adquisición.
- **Inversiones Mantenedas Hasta su Vencimiento:** Están constituidas por títulos de deuda adquiridos con la intención firme de mantenerlos hasta su vencimiento. Se registran al costo de adquisición ajustado por la amortización de las primas o descuentos, las cuales se amortizan durante el plazo de vigencia del título.
- **Inversiones de Disponibilidad Restringida:** Están formadas por aquellas inversiones cedidas en garantía, entregadas a otra institución en fideicomiso o cuya disponibilidad esté restringida de cualquier forma. Se presentan por el saldo que estas inversiones tengan a la fecha de su registro en la cuenta.
- **Otros Títulos Valores:** en esta cuenta se registran las inversiones en títulos valores de deuda emitidos por las Instituciones Financieras, de conformidad con la Ley General de Bancos y Otras instituciones Financieras, y los fideicomisos de inversión, que no tengan ningún tipo de restricción y cuyo activo subyacente sea efectivo o títulos valores. Se clasifican como inversiones en Otros Títulos Valores. Se registran a su valor de realización (costo o valor nominal).
- **Derechos Cedidos sobre Títulos Valores para Negociar, Mantenedas Hasta su Vencimiento y sobre Otros Títulos Valores:** Las instituciones Financieras autorizadas para ceder derechos de participación al público sobre títulos valores, deben mantener en fideicomiso o en custodia en un banco comercial o universal, los títulos o valores adquiridos por ellas con motivo de tales actividades, y solo podrán ceder derechos al público sobre los títulos o valores mantenidos hasta su vencimiento o sobre aquellos para negociar hasta por un monto que no exceda el valor de mercado de los títulos valores que respaldan la cesión. Asimismo, no podrán ceder derechos al público sobre títulos valores cuya adquisición está siendo financiada por terceros, mientras exista la obligación.
- **Las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones en títulos valores para negociar,** se registran en los resultados del semestre. Las ganancias o pérdidas no realizadas, netas del efecto del impuesto sobre la renta, generados por las inversiones en títulos valores disponibles para la venta, se incluyen en una cuenta separada formando parte del patrimonio.
- **Las ganancias o pérdidas por reclasificación entre categorías de inversión,** tienen el siguiente tratamiento contable:
 - De títulos para negociar a títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento: La ganancia o pérdida no realizada ya se reconoció en los resultados del ejercicio y no se reclasifica.
 - De títulos disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento a títulos para negociar: Se reconoce inmediatamente en los resultados la ganancia o pérdida no realizada a la fecha de la transferencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

- De títulos disponibles para la venta a títulos mantenidos hasta su vencimiento: La ganancia o pérdida no realizada se continúa presentando por separado en el patrimonio y se va amortizando durante la vida del título, como un ajuste de su rendimiento.
- De títulos mantenidos hasta su vencimiento a títulos disponibles para la venta: La ganancia o pérdida no realizada a la fecha de la transferencia se reconoce y el saldo neto se presenta en el patrimonio.

OPERACIONES DE REPORTO

Banesco Banco Universal, C.A., celebra contratos de captación y colocación de recursos a corto plazo mediante la modalidad de operaciones de reporto que consisten en la compra o venta, según sea el caso, de títulos valores y documentos de crédito con compromiso de revenderlos o recomprarlos al término del contrato. Cuando el Banco actúa como reportado las obligaciones de recompra las registra en el pasivo correspondiente, y el monto de la provisión para posible riesgo por pérdida de valor u otro que pudieran tener los valores reportados, los registra en la cuenta de Provisiones para Otras Contingencias. Asimismo, cuando actúa como reportador registra los títulos valores o cartera de créditos en la subcuenta destinada para las operaciones de reporto, dentro del rubro que corresponda y la provisión se registra conjuntamente con los títulos valores o cartera de créditos. Estas provisiones se determinan aplicando los criterios de valuación establecidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

BIENES DE USO

Los bienes de uso se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada, la cual se calcula por el método de línea recta. Las partidas que incrementan sustancialmente 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 siguiente detalle:

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

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 saldos de 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, excepto las inversiones disponibles para la venta cuando se trata de títulos de capital, ya que la diferencia en cambio se registra en una cuenta del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES Y AGENCIAS EN EL EXTERIOR

Las inversiones en compañías donde el Banco posee más del 20% del capital se registran por el método de participación patrimonial, mediante el cual la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

participación en la inversión es reconocida en resultados como otros ingresos operativos ó gastos operativos en caso de producirse pérdida.

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO

El impuesto sobre la renta diferido se origina por el efecto impositivo de las discrepancias entre el criterio contable y el tributario, relacionado con el momento del reconocimiento de los resultados.

Banesco Banco Universal, C.A., no reconoce el impuesto sobre la renta diferido activo, originado por los efectos impositivos de las diferencias temporales por gastos o ingresos que se causan en períodos distintos para fines tributarios y los contables, debido a que no existe la certeza de que dicha diferencia pueda recuperarse en períodos futuros.

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, las cuales son consideradas como un derecho adquirido de los trabajadores. Asimismo, se hace una acumulación adicional para cubrir el pasivo eventual por doble indemnización en caso de despidos injustificados.

INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los rendimientos sobre préstamos, inversiones y cuentas por cobrar se reconocen como ingresos financieros cuando se devengan. Los rendimientos por cobrar de la cartera de inversión con más de 30 días de vencidos y los rendimientos que origina la cartera de créditos desde el momento que ingresa a vencida o en litigio se reconocen como ingresos solo cuando son efectivamente cobrados.

Los intereses cobrados por anticipado se incluyen en el rubro de Otros Pasivos como ingresos diferidos y se registran como ingresos cuando se devengan.

Las comisiones cobradas en el otorgamiento de créditos se registran como ingresos en el momento que se cobran.

Los intereses por captaciones del público, por obligaciones y por financiamientos obtenidos se registran como gastos financieros a medida que se causan

DERIVADOS

El Banco realiza operaciones de opciones, los cuales se documentan a través de contratos, donde una de las partes se compromete a comprar (vender) y la otra adquiere el derecho de vender (comprar) a cambio de una prima, una determinada cantidad de un activo y a un precio establecido al momento de la firma del contrato. Las opciones se clasifican en función a los derechos que representan, es decir, opciones Call (dan derecho a comprar un activo) y opciones Put (dan derecho a vender un activo). Las ganancias o pérdidas, así como los cambios en el valor de mercado de estos contratos se reconocen en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

3. INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES

3.1 Las Inversiones en Títulos Valores para Negociar, presentadas a su valor razonable de mercado, expresado en miles de bolívares, son las siguientes:

30 de Junio de 2001						
	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Costo Amortizado Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores para Negociar						
Letras del Tesoro	3	11.18%	8.000.000	7.742.284	7.779.751	7.779.751
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	8	17,76% - 18,92%	12.000.000	12.361.709	12.008.000	12.008.000
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación						
Bonos Globales	17	9,25%	128.477.250	89.693.481	89.458.709	89.458.709
Bonos DCB	2	4,75%	6.818.625	3.587.649	3.535.122	3.535.122
			135.295.875	93.281.130	92.993.831	92.993.831
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del Exterior	1	8%	2.871.000	2.835.728	2.619.362	2.619.362
			158.166.875	116.220.851	115.400.944	115.400.944
Inversiones Cedidas						
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		6% - 14%	(94.330.622)	(94.330.622)	(94.330.622)	(94.330.622)
Total Cedidas			(94.330.622)	(94.330.622)	(94.330.622)	(94.330.622)
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			63.836.253	21.890.229	21.070.322	21.070.322
31 de Diciembre de 2000						
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	-	-	-	-	-	-
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación						
Bonos Globales	5	9,25%	3.549.650	2.298.468	2.307.273	2.307.273
Bonos DCB	3	7,375%	21.311.875	11.081.593	11.448.739	11.448.739
			24.861.525	13.380.061	13.756.012	13.756.012
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones Cedidas			24.861.525	13.380.061	13.756.012	13.756.012
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		6% - 14%	(13.756.012)	(13.756.012)	(13.756.012)	(13.756.012)
Total Cedidas			(13.756.012)	(13.756.012)	(13.756.012)	(13.756.012)
Total Inversiones en Títulos Valores para Negociar			11.105.513	-	-	-

Durante el primer semestre de 2001, el Banco vendió algunas inversiones en títulos valores para negociar por Bs. 347.669.435 miles, y registró en la cuenta otros ingresos operativos.

Durante el primer semestre del 2001, el Banco reclasificó Bs. 22.800.149 miles, de Títulos Disponibles para la Venta a Títulos Valores para Negociar, reconociendo en los resultados del ejercicio, ganancias por Bs. 181.107 miles; asimismo, durante el segundo semestre del 2000, el Banco reclasificó Bs. 1.357.033 miles y Bs. 29.363.962 miles, de Títulos Disponibles para la Venta y Títulos Mantenidos hasta su Vencimiento, respectivamente, a Títulos Valores para Negociar, reconociendo en los resultados del ejercicio, pérdidas por Bs. 296.498 miles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

3.2 Las inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, presentadas a su valor razonable de mercado, expresadas en miles de bolívares, son las siguientes:

30 de junio de 2001

	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ % Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros/ Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro	1	-	1.100.000	1.078.415	-	-	1.078.415
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	61	13,76% - 19,71%	66.548.750	67.624.898	-	1.106.970	66.517.928
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación (Nota 21)							
Bonos PDVSA	1	7,875%	317.245	295.813	23.781	-	319.594
Bonos Flir	1	7,44%	1.794.375	902.314	-	37.118	865.196
Bonos DCB	1	4,75%	1.555.111	1.356.834	-	54.429	1.302.405
Bonos Globales	5	9,25%	6.908.344	5.007.472	-	197.193	4.810.279
			10.575.075	7.562.433	23.781	288.740	7.297.474
Obligaciones Emitidas por Instituciones							
Financieras del Exterior	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Emitidas por Empresas							
Privadas no Financieras del País	1	-	1.486.900	1.383.301	-	-	1.383.301
Participación en Instituciones no Financieras del País:							
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión							
Colectiva Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	78.276	10,88%	29.000	26.850	23.300	10.594	39.556
Banesco Seguros, C.A.	25.000	3%	25.500	25.500	-	-	25.500
			54.500	52.350	23.300	10.594	65.056
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Corporación Suiche 7B	2.654	2,06%	2.654	2.947	-	-	2.947
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas							
para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPE)	1.466	0,17%	1.466	1.311	-	-	1.311
Proagro, C.A.	15.912.303	8,67%	1.591.230	303.001	406.155	56.752	652.404
Venworld Telecom, C.A.	270.749	0,24%	2.943.592	2.065.763	1.152.940	904.804	2.313.899
International Briquete Holding (Nota 21)	3.666	0,02%	30.943	30.943	-	-	30.943
Unibanca Banco Universal, C.A.	4.098.704	7%	409.871	1.094.633	61.161	-	1.155.794
Mondex Venezuela, C.A.	5.519.650	17,20%	551.965	551.185	-	-	551.185
			5.531.721	4.049.783	1.620.256	961.556	4.708.483
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta			85.296.946	81.751.180	1.667.337	2.367.860	81.050.657

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

31 de diciembre de 2000

	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses/ % Participación	Valor Nominal	Costo de Adquisición	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en Libros/ Valor Razonable de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
Letras del Tesoro	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	4.653	13,20% - 27,88%	49.310.000	49.931.574	136.876	-	50.068.450
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación (Nota 21)							
Bonos PDVSA	1	7,875%	470.958	439.140	17.407	-	456.547
Bonos Flurb	1	7,44%	1.746.875	951.631	-	74.290	877.341
Bonos DCB	19	4,75%	42.274.375	24.049.409	-	1.340.009	22.709.400
Bonos Globales	2	9,25%	5.590.000	3.730.451	-	96.952	3.633.499
			50.082.208	29.170.631	17.407	1.511.251	27.676.787
Obligaciones Emitidas por Instituciones							
Financieras del Exterior	1	8%	3.441.791	2.663.086	-	123.733	2.539.353
Obligaciones Emitidas por Empresas							
Privadas no Financieras del País	2	15,96% - 17%	1.586.900	1.461.550	-	-	1.461.550
Participación en Instituciones no Financieras del País:							
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión							
Colectiva Fondo Mutua de Inversión de Capital Abierto, S.A.	78.276	10,88%	29.000	26.851	11.896	-	38.747
Banesco Seguros, C.A.	21.000	3%	21.000	21.000	-	-	21.000
			50.000	47.851	11.896	-	59.747
Participación en Empresas Privadas no Financieras del País:							
Corporación Suiche "B"	2.654	2,06%	2.654	2.947	-	-	2.947
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Empresa (SOGAMPE)	1.155	0,13%	1.075	1.000	-	-	1.000
Proagro, C.A.	15.912.303	13%	310.300	302.999	-	32.490	270.509
Venworld Telecom, C.A.	270.749	8,67%	2.943.592	2.065.763	-	257.612	1.808.151
International Brquette Holding (Nota 21)	3.666	0,24%	30.943	30.943	-	-	30.943
Unibanca Banco Universal, C.A.			-	-	-	-	-
Mondex Venezuela, C.A.	5.519.650	17,20%	551.965	551.185	-	-	551.185
			3.840.529	2.954.837	-	290.102	2.664.735
Total Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta							
			108.311.428	86.229.529	166.179	1.925.086	84.470.622

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Los vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta, expresados en miles de bolívares, son los siguientes:

	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado	Costo de Adquisición	Valor Razonable de Mercado
Hasta 6 meses	9.807.614	9.844.670	1.461.550	1.461.550
Entre 6 meses y 1 año	10.900.223	10.754.786	-	-
De 1 a 5 años	49.674.591	48.699.781	53.985.430	53.941.688
De 5 a 10 años	2.259.148	2.167.601	-	-
Más de 10 años	9.109.604	9.583.819	30.782.549	29.067.384
	81.751.180	81.050.657	86.229.529	84.470.622

A continuación se presenta el movimiento de la Ganancia ó Pérdida Neta No Realizada, originada durante el semestre, y registrada en la cuenta de Resultados Acumulados (Nota 15), expresado en miles de bolívares:

	Semestre terminado el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Saldo al Inicio del Semestre	(1.758.907)	439.286
Más: Ganancias no Realizadas	6.186.307	37.083
Menos: Pérdidas no Realizadas	5.127.923	2.235.276
Saldo al Final del Semestre	(700.523)	(1.758.907)

Los rubros de "Otros Ingresos Operativos" y "Otros Gastos Financieros" incluyen las ganancias o pérdidas generadas en el Banco por la venta de sus Inversiones Disponibles para la Venta según el siguiente detalle, expresado en miles de bolívares:

	Semestre terminado el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Ventas Realizadas	116.754.329	112.658.075
Ganancias Generadas	800.506	531.895
Pérdidas Generadas	(50.410)	(26.329)
Ganancias Netas Realizadas	750.096	505.566

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, C.A., mediante contrato de cesión celebrado el 14 de diciembre de 1998. En fecha 7 de febrero de 2001, Banesco Banco Universal, C.A., firmó el documento de finiquito del Contrato de Fideicomiso con el Banco Mercantil, C.A., con lo cual las acciones quedan a nombre del Banco, a través del traspaso de éstas al libro de accionistas de VenWorld Telecom, C.A.

Las acciones de VenWorld Telecom, C.A., tienen un valor nominal de Bs. 1.000 cada una; sin embargo, su negociación o compraventa 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 compraventa de acciones de la CANTV, entre el Fondo de Inversiones de Venezuela, VenWorld Telecom, C.A. y G.T.E. Venezuelan Telephone Corporation.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las Inversiones Disponibles para la Venta, incluyen Bs. 6.067.661 miles y 29.982.336 miles, respectivamente, por concepto de títulos de Deuda Pública Externa de Venezuela (Globales, DCB) adquiridos a través de diferentes Brokers y financiados en un 50%, durante la vigencia del título ó hasta la venta de los mismos. (Nota 11)

3.3 Las inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento, corresponden a títulos valores sobre los cuales el Banco tiene la intención firme y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. El detalle de las mismas, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

en miles de millones de dólares, es el siguiente:

30 de junio de 2001							
	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado Valor en Libros	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor de Mercado
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	2	14.08% - 16.18%	176.000	174.431	-	-	174.431
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos Globales	31	9.25%	85.542.881	60.067.344	-	377.326	59.690.018
Bonos Par A	3	6.75%	7.356.938	5.591.273	-	183.923	5.407.350
Bonos Par B	2	6.75%	4.306.500	3.272.940	-	107.662	3.165.278
Bonos DCB	25	4.75%	131.348.250	70.024.216	-	1.926.953	68.097.263
Bonos FLIRBS	2	7.44%	5.383.125	2.703.098	-	107.509	2.595.589
			233.937.694	141.658.871	-	2.703.373	138.955.498
Sub-Total Inversiones en Títulos							
Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			234.113.694	141.833.302	-	2.703.373	139.129.929
Inversiones Cedidas							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		6% - 14%	(41.777.799)	(41.777.799)	-	-	(41.777.799)
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos		1% - 4%	(97.342.767)	(97.342.767)	-	-	(97.342.767)
Total Cedidas			(139.120.566)	(139.120.566)	-	-	(139.120.566)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			94.993.128	2.712.736	-	2.703.373	9.363

31 de diciembre de 2000							
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento							
Bonos de la Deuda Pública Nacional	316	14.35% - 60%	7.076.000	6.988.661	-	-	6.988.661
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación							
Bonos Globales	19	9.25%	52.215.491	35.428.738	-	1.488.670	33.940.068
Bonos Par A	3	6.75%	7.162.188	5.337.692	-	-	5.337.692
Bonos Par B	2	6.75%	4.192.500	3.124.670	-	-	3.124.670
Bonos DCB	49	7.375%	160.013.750	89.590.290	-	3.631.400	85.958.890
Bonos FLIRBS	3	7.52	8.734.375	4.694.622	-	307.927	4.386.695
			232.318.304	138.176.012	-	5.427.997	132.748.015
Sub-Total Inversiones en Títulos							
Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			239.394.304	145.164.673	-	5.427.997	139.736.676
Inversiones Cedidas							
Inversiones Cedidas a Través de Participaciones		6% - 14%	-	-	-	-	-
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Fondos de Activos Líquidos		1% - 4%	(139.736.676)	(139.736.676)	-	-	(139.736.676)
Total Cedidas			(139.120.566)	-	-	(139.120.566)	(139.736.676)
Total Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento			92.581.628	5.427.997	-	5.427.997	-

Los vencimientos de las Inversiones en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento, expresados en miles de bolívares, son los siguientes:

	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado	Costo Amortizado/ Valor en Libros	Valor Razonable de Mercado
Menos de un año	174.431	174.431	6.672.465	6.672.465
De 1 a 5 años	-	-	316.196	316.196
De 5 a 10 años	72.727.314	70.692.863	-	-
Más de 10 años	68.931.557	68.262.635	138.176.012	132.748.015
	141.833.302	139.129.929	145.164.673	139.736.676

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

De acuerdo con lo indicado en el Oficio SBIF-CJ-DAF N° 8621, de fecha 13 de noviembre de 2000, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco debió ajustar a sus valores de mercado al 31 de diciembre de 2000, los Bonos Bradys registrados en la cuenta de Inversiones Mantenidas Hasta su Vencimiento, los cuales fueron adquiridos antes del 1 de julio de 1999. A continuación se presenta la composición de los títulos valores mantenidos al 31 de diciembre de 2000, adquiridos antes del 1 de julio de 1999, expresados en miles de bolívars:

Tipo de Título	Al 31 de diciembre de 2000		
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Pérdida No Realizada
Global	13.772.074	11.153.028	2.619.046
Par A	6.116.211	5.337.978	778.233
Par B	3.584.588	3.124.670	459.918
	23.472.873	19.615.676	3.857.197

Durante los meses de enero y febrero de 2001, el Banco ajustó a valores de mercado la pérdida de valor de éstos títulos por Bs. 3.857.197 miles. Este ajuste se incorporó en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2000, afectando la cuenta de Resultados Acumulados, para efectos de presentación (Nota 25).

Al 30 de junio de 2001 el Banco mantiene títulos valores en custodia en los siguientes Brokers: Refco Capital Markets LTD, Lehman Brothers INC, Chase Manhattan Private Bank, Chase Manhattan Bank New York, Chase Securities Inc., Standard Bank London, Bear, Stearns & Co. Inc., Morgan Stanley & Co. Internacional Limited y Miura Financial Services INC, actuando este último por cuenta y orden del Chase Manhattan Bank, títulos valores sobre los cuales ha cedido derechos de participación. Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantenía la custodia en los Brokers indicados para el primer semestre de 2001, y en Westfalia Emerging Markets INC.

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 Mantenidas Hasta su Vencimiento, se presentan a su costo de adquisición ajustados por las amortizaciones de las primas y descuentos y se provisionan cuando exista una pérdida permanente en el valor de mercado. Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cotización de los Bonos de la Deuda Pública Externa ha presentado un comportamiento variado.

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

	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2001	
	Compra	Mercado	Compra	Mercado
Bonos Globales	70,16%	69,63%	66,67%	66,79%
Bonos de Conversión de Deuda	86,03%	85,00%	83,94%	83,74%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

3.4 El detalle de las Inversiones en Otros Títulos Valores, presentados a su valor de realización, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001				31 de diciembre de 2000			
	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libro	Nº de Acciones/ Títulos	Rango de Intereses	Valor Nominal	Costo Amortizado/ Valor en Libro
Inversiones en Otros Títulos Valores								
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País								
Banco Caroni, C.A. Banco Universal	1	16%	2.000.000	2.000.000	-	-	-	-
Banco Occidental de Descuento, S.A.C.A.	2	16%	6.260.070	6.260.070	5	15% - 23%	18.713.010	18.713.010
Banco Federal, C.A.	2	18,25%	3.000.000	3.000.000	3	13% - 15%	7.586.085	7.586.085
ABN Amro Bank, N.V.	1	13,5%	1.000.000	1.000.000	1	10%	3.016.780	3.016.780
Central Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A.	1	17%	1.000.000	1.000.000	1	16%	500.000	500.000
Banco Canarias, C.A.	-	-	-	-	3	10% - 13,5%	6.163.761	6.163.761
Banco Industrial de Venezuela, C.A.	-	-	-	-	2	15% - 16%	4.500.000	4.500.000
Citibank, N.A. Venezuela - Banco Universal	-	-	-	-	1	6%	3.013.520	3.013.520
Interbank, C.A. Banco Universal	-	-	-	-	2	15%	3.000.000	3.000.000
Banco Tequendama, S.A.	-	-	-	-	1	14%	2.028.226	2.028.226
Banco de Venezuela, S.A.C.A.	-	-	-	-	1	10%	2.008.286	2.008.286
Banco de Coro, C.A.	-	-	-	-	1	17%	2.000.000	2.000.000
Corp Banca, C.A. Banco Universal	-	-	-	-	2	15%	2.000.000	2.000.000
Banco Noroco, C.A.	-	-	-	-	1	12%	2.000.000	2.000.000
Eurobanco Banco Comercial, C.A.	-	-	-	-	1	10%	1.005.454	1.005.454
Banco Crédito de Colombia, S.A.	-	-	-	-	1	12%	500.000	500.000
Nuevo Mundo Banco Comercial, C.A.	-	-	-	-	1	17%	500.000	500.000
			13.260.070	13.260.070			58.535.122	58.535.122
Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras del País (Nota 20)								
Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	8.605	12%	10.346.500	10.346.500	5.425	15%	6.620.500	6.620.500
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	42	12%	71.500	71.500	3	15%	6.500	6.500
			10.418.000	10.418.000			6.627.000	6.627.000
Otras Obligaciones								
Banco del Caribe, C.A.	-	-	-	-	1	12%	2.000.000	2.000.000
La Primera Casa de Bolsa, C.A.	1	23%	296.597	296.597	1	9,5%	1.350.000	1.350.000
			296.597	296.597			3.350.000	3.350.000
Sub-Total Inversiones en Otros Títulos Valores			23.974.667	23.974.667			68.512.122	68.512.122
Inversiones Cedidas								
Inversiones Cedidas a Través de Cuentas de Participaciones	-	-	-	-	-	6% - 14%	(63.394.683)	(63.394.683)
Total Inversiones Cedidas	-	-	-	-	-	-	(63.394.683)	(63.394.683)
Total Inversiones en Otros Títulos Valores			23.974.667	23.974.667			5.117.439	5.117.439

Al 31 de diciembre de 2000, los certificados de ahorro en Instituciones Financieras del País incluyen Bs. 20.000.000 miles, correspondientes a derechos que se derivan de depósitos a plazo fijo, cedidos al Banco a su valor nominal por diferentes empresas, los cuales se cancelaron durante el primer semestre de 2001.

3.5 El detalle de las inversiones de Disponibilidad Restringida, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001				31 de diciembre de 2000			
	Nº de Acciones/ Títulos	Costo de Adquisición	Valor en Libros	Valor de Mercado	Nº de Acciones/ Títulos	Costo de Adquisición	Valor en Libros	Valor de Mercado
Inversiones de Disponibilidad Restringida								
Títulos Valores Cedidos en Garantía	5	1.305.546	1.305.546	1.305.546	6	2.383.754	2.383.754	2.383.754
Depósitos de Disponibilidad Restringida	1	12.021	12.021	-	1	12.021	12.021	-
Otras Inversiones de Disponibilidad Restringida								
Fondos entregados en Fideicomiso- Banesco Banco Hipotecario, C.A.	1	56.822.046	56.822.046	56.822.046	1	53.718.855	53.718.855	53.718.855
Fondos entregados en Fideicomiso- Unibanca Banco Universal, C.A. (Nota 9)	1	7.860.455	7.860.455	7.860.455	1	8.799.959	8.799.959	8.799.959
		64.682.501	64.682.501	64.682.501		62.518.814	62.518.814	62.518.814
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida		66.000.068	66.000.068	65.988.047		64.914.589	64.914.589	64.902.568

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las Inversiones de Disponibilidad Restringida, incluyen Bs. 1.305.546 miles y Bs. 2.383.754 miles, respectivamente, correspondientes a cinco (5) colocaciones a plazo en First Union National Bank of Miami, American Express y Chase Manhattan Bank y a seis (6) colocaciones a plazo en el Chase Manhattan Bank, First Union National Bank of Miami y Banco Sur de Lima, respectivamente, como garantía de cartas de créditos emitidas no negociadas por el Banco con diferentes clientes.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las inversiones de disponibilidad restringida incluyen Bs. 56.822.046 miles y Bs. 53.718.855 miles, respectivamente, correspondientes a la cesión efectuada el 30 de agosto de 2000, por Banesco Inmuebles y Valores, C.A., de todos y cada uno de los derechos que en su condición de beneficiario le pertenecían sobre el contrato de fideicomiso celebrado el 27 de julio de 2000.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, los ingresos financieros por las inversiones en títulos valores, incluyen aproximadamente Bs. 5.207.268 miles y Bs. 7.561.641 miles, respectivamente, netos de primas pagadas por Bs. 2.693.271 miles y Bs. 2.973.506 miles, respectivamente, provenientes de la venta de títulos de Deuda Externa de Venezuela, adquiridos a través de contratos de opciones de tipo Call y Put. Estas operaciones de compraventa de opciones fueron realizadas por una empresa relacionada mediante un contrato de mandato, celebrado en el mes de julio de 1999, a través del cual esta empresa actúa por cuenta y orden del Banco.

El siguiente es un detalle de las inversiones vendidas:

	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Precio promedio de		Precio promedio de	
	Compra	Venta	Compra	Venta
Bonos Globales	69,47%	70,16%	60,63%	67,62%
Bonos de Conversión de Deuda	85,50%	85,13%	71,69%	78,77%

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco mantenía opciones tipo Call, sobre títulos en moneda extranjera, las cuales fueron ejecutadas y los Bonos objetos de este tipo de opciones fueron vendidos durante los meses de julio de 2001 y febrero de 2001, generando una utilidad de Bs. 1.119.214 miles y Bs. 1.914.251 miles, respectivamente.

4. CARTERA DE CRÉDITOS

La clasificación de la Cartera de Créditos, expresada en miles de bolívares, es la siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Por Tipo de Créditos:		
A Plazo Fijo	108.729.789	109.075.270
En Cuotas	92.803.360	63.513.039
Tarjetas de Créditos	31.898.119	32.637.597
Con Recursos Provenientes de Instituciones Financieras.	14.000.662	11.812.422
Arrendamientos Financieros	4.124.760	5.429.856
Con Recursos de Programas Especiales de Financiamiento	3.993.084	4.092.005
En Cuentas Corrientes	3.564.148	3.466.687
Documentos Descontados	2.481.634	8.544.892
Vehículos	2.026.319	1.591.044
Otras Aceptaciones Vigentes	310.098	689.038
Anticipos sobre Documentos de Exportación	-	8.507
A Directores y Empleados	-	28
Provisión para Cartera de Créditos	(29.635.611)	(27.412.574)
	234.296.362	213.447.811
Por Tipo de Riesgos:		
Riesgo Normal	104.169.393	109.731.323
Riesgo Potencial	62.326.178	33.740.736
Riesgo Real	30.978.928	20.753.268
Alto Riesgo	11.105.051	17.551.430
Irrecuperables	1.163.723	1.716.055
Total 500 Mayores Deudores	209.743.273	183.492.812
Resto de la Cartera de Créditos	54.188.700	57.367.573
	263.931.973	240.860.385
Por Tipo de Garantías:		
Otro Tipo de Garantía	127.011.730	464.348
Hipotecaria Inmobiliaria	99.699.408	91.495.625
Prendaria	21.381.931	19.172.128
Aval	9.256.409	8.897.196
Fianza	4.319.049	3.895.187
Prenda sin Desplazamiento	1.141.063	-
Hipotecaria Mobiliaria	1.122.383	1.015.380
Sin Garantía	-	115.359.435
Documentos Mercantiles	-	561.086
	263.931.973	240.860.385
Por Tipo de Actividad Económica:		
Actividades no Bien Especificadas	108.060.322	24.445.642
Establecimientos Financieros, Seguros, Bienes		
Inmuebles, Servicios Prestados a Empresas	44.607.621	94.407.079
Servicios Comunes, Sociales y Personales	36.872.471	5.565.705
Construcción	17.737.787	27.170.301
Industria Manufacturera	16.017.285	19.742.109
Agrícola, Pesquera y Forestal	14.088.296	19.483.637
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	13.018.434	13.099.289
Comercio Mayor y Detal Restaurantes y Hoteles	10.882.890	32.555.895
Explotación de Minas e Hidrocarburos	1.473.581	2.908.478
Electricidad, Gas y Agua	1.173.286	1.482.250
	263.931.973	240.860.385
Por Vencimientos:		
Hasta 30 días	28.689.467	33.573.179
31 a 60 días	16.582.698	14.229.767
61 a 90 días	21.799.221	15.350.027
91 a 180 días	19.062.795	16.927.850
181 a 360 días	7.449.829	8.227.885
Mayores a 360 días	158.720.946	134.740.384
Cartera Vencida y en Litigio	11.627.017	17.811.293
	263.931.973	240.860.385

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco distribuyó la Cartera de Créditos por Tipo de Actividad Económica, tomando en consideración las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, durante la inspección realizada por el Organismo Supervisor, con corte al 31 de marzo de 2001.

Al 30 de junio de 2001, la cartera de créditos incluye operaciones de reporto en acciones, por Bs. 1.758.794 miles. A continuación se presenta un detalle de las mismas, expresado en miles de bolívares:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Deudores	Empresas Emisora de las Acciones	Cantidad de Acciones	Valor en Libros	Valor Nominal de las Acciones	Valor de Mercado o Presente
Financiera del Valle, C.A.	Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	546.608.124	692.141	5.466.081	2.979.014
H.L. Boulton & Co., S.A.C.A.	Terminales de Maracaibo	49.949.528	571.800	1.997.981	1.423.562
Inversiones Westfalia, C.A.	Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	395.066.402	494.853	3.950.664	2.153.112
		991.624.054	1.758.794	11.414.726	6.555.688

Durante el mes de julio de 2001, se canceló la operación de reporto con H.L. Boulton & Co., S.A.C.A.

De acuerdo con lo establecido en las Circulares N° SBIF-GNR-1728 de fecha 1° de marzo de 1999, los rendimientos por cobrar generados por los créditos hipotecarios ajustados al ingreso familiar de los deudores, deben registrarse como "Superávit Restringido", ajustarse semestralmente y reclasificarse a Superávit por Aplicar en la medida en que éstos son cobrados. Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene Bs. 4.164.341 miles y Bs. 3.528.481 miles, como "Superávit Restringido", el cual se determinó al consolidar las líneas de crédito y los rendimientos por cobrar generados por las líneas de crédito al 30 de junio de 2001. (Nota 15).

A continuación presentamos un detalle de los créditos indexados incluidos en la cartera de créditos, denominada "Crédito Hipotecario Banesco", expresado en miles de bolívares:

Semestres Terminados	Monto Original	Monto Adeudado	Rendimientos por Cobrar - Cartera de Créditos	Resultados Acumulados (Superávit Restringido)
<u>Al 30 de junio de 2001:</u>				
Capital Original	7.779.676	7.383.798	474.520	-
Línea de Crédito	-	3.050.343	1.113.998	4.164.341
Total Cartera	7.779.676	10.434.141	1.588.518	4.164.341
<u>Al 31 de diciembre de 2000:</u>				
Capital Original	9.442.510	8.927.234	727.714	-
Línea de Crédito	-	3.144.148	1.033.415	4.177.563
Total Cartera	9.442.510	12.071.382	1.761.129	4.177.563

Al 31 de diciembre de 2000, el Superávit Restringido por concepto de créditos hipotecarios ajustados al ingreso familiar, se determinó al consolidar las líneas de créditos y los rendimientos por cobrar generado por las líneas de crédito, los cuales ascienden a Bs. 4.177.563 miles, menos las provisiones mantenidas por estos conceptos de Bs. 649.082 miles, determinado así un Superávit a Restringir de Bs. 3.528.481 miles. (Nota 15)

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 2001	31 de diciembre de 2000
Saldo al Inicio del Semestre		27.412.574	23.246.351
Más:	Provisión con cargo a Gasto por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	8.800.000	5.450.000
	Ajuste con cargo al Superávit por Aplicar (Nota 15)	12.000.000	-
	Ajuste con cargo al Superávit por Aplicar (Nota 25)	954.602	-
	Reclasificación de la Cuenta de Otros Activos (Nota 9)	950.000	-
	Total Provisión	22.704.602	5.450.000
Menos:	Castigos:		
	Pagarés	14.425.123	-
	Capital Cartera de Créditos Vencidos - Varios	3.556.802	1.283.777
	Tarjetas de Crédito	2.499.640	-
	Total Castigos	(20.481.565)	(1.283.777)
Saldo al Final del Semestre		29.635.611	27.412.574

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco registró provisiones de cartera de créditos, por Bs. 22.704.602 miles y Bs. 5.450.000 miles, respectivamente, producto del análisis y evaluación de los riesgos realizados por el Banco a la cartera de créditos y requerimientos de provisión determinados por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en su inspección de fecha 31 de marzo de 2001. Según Oficio N° SBIF-G16-5860, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la misma no efectuó ninguna objeción en cuanto al registro efectuado contra Resultados Acumulados.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras en el Oficio N° SBIF-G16-4648, de fecha 28 de junio de 2001, relacionado con la inspección efectuada al Banco con corte el 31 de marzo de 2001, le instruye registrar Bs. 11.293.486 miles y Bs. 2.508.602 miles, por concepto de déficit de provisión en el rubro de cartera de créditos y rendimientos por cobrar de la cartera de créditos, respectivamente, y Bs. 3.495.399 miles, por concepto de capitalización de intereses. El Banco una vez efectuado el análisis a los deudores que originaron tales requerimientos determinó que los mismos habían realizado amortizaciones y/o cancelaciones desde la fecha de inspección hasta el 30 de junio de 2001; en consecuencia, el déficit de provisión al 30 de junio de 2001, para estos deudores era de Bs. 329.443 miles, el cual fue registrado e informado a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, no considerando necesario registrar provisiones adicionales a las efectuadas por Bs. 22.704.602 miles durante el semestre terminado el 30 de junio de 2001, de las cuales Bs. 20.510.012 miles fueron consideradas por el Ente Regulador en su informe de inspección.

En fecha 1 de agosto de 2001, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió el Oficio N° SBIF-G16- 5456, con motivo de la respuesta consignada por el Banco al Oficio N° SBIF-G16-4648, a través del cual ratifica los requerimientos de provisión por Bs. 8.500.438 miles y Bs. 2.280.449 miles, por concepto de déficit de provisión en el rubro de cartera de créditos y rendimientos por cobrar de la cartera de créditos, respectivamente y el reverso de capitalización de intereses por Bs. 3.495.399 miles. Con relación a los intereses capitalizados, el Banco previo análisis de los créditos sujetos a esta instrucción registró Bs. 954.602 miles, durante el mes de agosto de 2001, afectando la cuenta de Superávit por Aplicar contra Provisión Cartera de Créditos. Este ajuste se incorporó en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2001, afectando la cuenta de Resultados Acumulados para efectos de presentación (Nota 25).

A la fecha de este informe, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras se encuentra evaluando la documentación soporte presentada por el Banco a los oficios mencionados en el párrafo anterior, a fin de determinar el impacto de esta documentación sobre los requerimientos de provisión determinados a la fecha de su inspección.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco castigó Bs. 20.481.565 miles, y Bs. 1.283.777 miles, respectivamente, por concepto de créditos irrecuperables. Asimismo, al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco recuperó créditos castigados por Bs. 35.462 miles y Bs. 86.735 miles, respectivamente.

Durante el primer semestre del 2001, el Banco previa autorización de la Junta Directiva, realizó cesiones de cartera de créditos por Bs. 24.331.085 miles, los cuales fueron con instituciones financieras relacionadas. Asimismo, al 30 de junio de 2001, recibió créditos por Bs. 26.043.622 miles, de los cuales Bs. 25.346.399 miles, fueron

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

de una institución financiera relacionada. Durante el segundo semestre del 2000, el Banco previa autorización de la Junta Directiva, realizó cesiones de cartera de créditos, por Bs. 66.415.139 miles y Bs. 25.866.700 miles, a Caja Familia, Entidad de Ahorro y Préstamo, C.A. y Banesto Internacional Panamá, N.A., respectivamente.

El 6 de junio de 2001, la Junta Directiva en su Acta N° 860, aprobó la cesión de préstamos de un Grupo Económico, por Bs. 6.000.000 miles, a otra compañía no deudora del Banco, al 15% de su valor en libros originándose en esta operación una pérdida de Bs. 5.100.000 miles de capital y Bs. 435.637 miles de intereses; esta pérdida se encuentra incluida en el monto de los castigos correspondientes a pagarés.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco registró en la cuenta de Bienes Muebles e Inmuebles Recibidos en Pago, Bs. 313.970 miles y Bs. 2.896.285 miles, respectivamente, por concepto de cartera recuperada mediante la adjudicación de bienes. (Nota 7).

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cartera de créditos incluye créditos vencidos y en litigio por Bs. 11.627.017 miles y Bs. 17.811.293 miles, respectivamente, sobre los que no se acumulan intereses, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene dentro de la cartera de créditos Bs. 38.975.000 miles y Bs. 45.075.000 miles, respectivamente, bajo la modalidad de pagarés a la orden otorgados a nueve (9) deudores del Banco, a una tasa de interés que oscila entre el 17,95% y 30,13%, y con vencimiento promediado de 3 años, de los cuales Bs. 25.108.000 miles y Bs. 12.067.000 miles, están dirigidos a capital de trabajo, respectivamente, y Bs. 13.867.000 miles y Bs. 33.008.000 miles, a desarrollo de proyectos inmobiliarios, respectivamente.

Durante el mes de febrero de 2001, el Banco reclasificó de la cuenta Inversiones de Disponibilidad Restringida y Rendimientos por Cobrar de Inversiones en Títulos Valores, un pagaré vencido al 31 de diciembre de 2000, por Bs. 1.000.000 miles y Bs. 154.200 miles, respectivamente, a la cuenta de Títulos Valores Vencidos-Otros Activos. Durante los meses de abril y mayo del 2001, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, este pagaré con sus respectivos intereses y Bs. 950.000 miles, de provisión creada durante el período, fueron reclasificados al rubro de Cartera de Créditos.

5. INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR

El detalle de los Intereses y Comisiones por Cobrar, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	8.888.651	7.218.739
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos:		
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	11.620.519	12.158.954
Rendimientos por cobrar por créditos vencidos	2.747.294	2.924.639
Rendimientos por cobrar por créditos en litigio	74.600	148.085
Rendimientos por cobrar por créditos afectos por reporto	17.693	8.235
	14.460.106	15.239.913
Comisiones por Cobrar - Otras Comisiones por Cobrar	9.230	9.230
Provisión para Rendimientos por Cobrar Cartera de Créditos y Otros	(4.754.098)	(7.705.270)
	18.603.889	14.762.612
	Semestres Terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Saldo al Inicio del Semestre	7.705.270	1.705.270
Más: Provisión del Semestre	-	6.000.000
Menos: Castigos del Semestre	2.951.172	-
Saldo Final del Semestre	4.754.098	7.705.270

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco registró en la cuenta de Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar Bs. 110.906 miles y Bs. 21.864 miles, respectivamente, correspondientes a ajustes de intereses de la cartera de créditos.

	30 de junio de 2001				31 de diciembre de 2000				
	Nº de Acciones	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Valor en Libros	Nº de Acciones	Patrimonio Neto de la Compañía	% de Participación	Participación Patrimonial del Semestre	Valor en Libros
Inversiones en Empresas no Financieras del País									
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	2.555.976.836	55.432.722	52,75%	22.906.614	1.471.811.400	54.730.189	30,38%	16.622.778	16.622.778
Banesco Financiadora de Primas	-	-	-	-	400.500	566.754	80%	400.500	400.500
Total Inversiones en Empresas no Financieras del País	2.555.976.836	55.432.722	22.906.614		1.472.211.900	55.296.943		17.023.278	17.023.278

Durante el primer semestre de 2001, el Banco adquirió, 1.084.165.436 acciones de Banesco Inmuebles y Valores, C.A., elevando su participación sobre el patrimonio de la compañía, de 30,38% a 52,75%. De acuerdo a lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el método de presentación en función a este porcentaje de participación al 30 de junio de 2001, es la consolidación; sin embargo, se exceptúa la aplicación de la consolidación, si la filial o afiliada está en reorganización legal. En este sentido, el 27 de julio de 2001, se celebró la Asamblea Extraordinaria de Accionista de Banesco Inmuebles y Valores, C.A., donde se aprobaron los siguiente puntos:

- Disolución anticipada y liquidación de la compañía.
- Solicitar la cancelación de la inscripción de sus acciones en el Registro Nacional de Valores llevado por la Comisión Nacional de Valores.
- Nombramiento de los liquidadores, fijando sus facultados y atribuciones.

Así mismo, en la mencionada Asamblea, se establece que se procederá a realizar la partición del saldo de la liquidación entre los accionistas de Banesco Inmuebles y Valores, C.A. (BIVCA), a cuyo efecto repartirán entre aquellos registrados a esa fecha las acciones que le correspondan de Unibanca Banco Universal, C.A., en proporción a las que a su vez posean en Banesco Inmuebles y Valores, C.A. La entrega de las acciones de Unibanca Banco Universal, C.A., quedará perfeccionada una vez que el traspaso sea notificado por los liquidadores a dicha institución financiera, para su inscripción en el correspondiente libro de accionistas.

De lo anterior, la Gerencia del Banco considera de acuerdo a su evaluación, que este proceso de liquidación de Banesco Inmuebles y Valores, C.A. (BIVCA), no tendrá un efecto significativo en sus estados.

Durante el segundo semestre del 2000, el Banco adquirió de Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A.) 582.832.249 de acciones de Banesco Inmuebles y Valores, C.A., en consecuencia su participación se elevó hasta el 30,38%. Al 31 de diciembre de 2000, el Banco registró la participación patrimonial en Banesco Inmuebles y Valores, C.A. por Bs. 8.162.273 miles, la cual fue reconocida en las cuentas de Ingresos por Participación Patrimonial en Otras Instituciones.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través del Oficio N° SBIF-GI6-1851 de fecha 16 de marzo de 2001, instruyó al Banco a registrar Bs. 9.263.721 miles con cargo a los resultados del cierre del segundo semestre del 2000, por considerar que existe una desvalorización de las acciones emitidas por la empresa Banesco Inmuebles y Valores, C.A., toda vez que su cotización en el mercado al cierre del 31 de diciembre de 2000, difiere en forma significativa del valor registrado en libros por el método patrimonial, por lo que se le indica que debió reconocer una pérdida mediante el registro de una provisión específica.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

El Banco considera que esta posición de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras no es procedente por lo que presentó un Recurso de Reconsideración en fecha 6 de abril de 2001. En fecha 2 de mayo de 2001, este Organismo Supervisor a través de la Resolución N° 147.01 de fecha 23 de julio de 2001, no aceptó el mencionado Recurso de Reconsideración. En este sentido, el Banco en fecha 2 de agosto de 2001, introdujo un recurso ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo.

Banesco Inmuebles y Valores, C.A., presenta sus estados financieros a valores actualizados por los efectos de la inflación, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, y para efectos del cálculo de la participación patrimonial al 31 de diciembre de 2000, se tomaron valores históricos, tomando en consideración lo indicado en el Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, el cual establece que a los efectos del cálculo del valor de la inversión, los principios y prácticas de contabilidad aplicadas en ambas instituciones deben ser uniformes ante situaciones similares; caso contrario, su impacto en el patrimonio de la entidad emisora deberá ajustarse de acuerdo a los principios y prácticas contables establecidos en el Manual.

Durante el segundo semestre del 2000, el Banco adquirió 400.500 acciones de Banesco Financiadora de Primas, C.A., lo que representa un 80% de participación sobre el patrimonio de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el método de presentación, en función a este porcentaje de propiedad, es la consolidación, sin embargo, se exceptúa la aplicación de la consolidación, si la filial tiene operaciones disímiles cuya consolidación puede conducir a interpretaciones erróneas. Al 31 de diciembre de 2000, el Banco registró esta inversión al costo, tomando en consideración, que la inversión original se registra al costo y se ajusta periódicamente para contabilizar desde la fecha de la adquisición, la porción de la utilidad o pérdidas de la filial o afiliada que corresponden al inversionista. Durante el primer semestre de 2001, el Banco vendió las acciones.

A continuación se presenta un resumen de la información financiera auditada al 31 de julio y 31 de enero de 2001, de Banesco Inmuebles y Valores, C.A. y Compañía Filial, expresado en miles de bolívares:

ACTIVO	Al 31 de julio de 2001		Al 31 de enero de 2001	
	Valores Históricos	Valores Actualizados por Inflación	Valores Históricos	Valores Actualizados por Inflación
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	852.117	852.117	3.135.416	3.290.619
Cuentas por Cobrar	28.092	28.092	52.156	54.738
Inversiones en Acciones (Nota 27)	55.344.210	83.636.035	55.344.044	80.157.445
Gastos Pagados por Anticipado	212.310	212.310	38.831	40.871
Total Activo	56.436.729	84.728.563	58.570.447	83.543.673
PASIVO Y PATRIMONIO				
Cuentas por Pagar	301.839	309.475	2.599.536	2.728.213
Impuesto Sobre la Renta	748.433	305.000	538.189	564.829
Total Pasivo	1.050.272	614.475	3.137.725	3.293.042
Patrimonio	55.386.457	84.114.088	55.432.722	80.250.631
Total Pasivo y Patrimonio	56.436.729	84.728.563	58.570.447	83.543.673
Resultado Operativo	(39.114)	(49.783)	(15.981)	(35.786)
Resultado Neto	523.405	979.124	280.735	(2.023.894)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

7. BIENES REALIZABLES

El detalle de los Bienes Realizables, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Bienes Recibidos en Pago	1.618.343	3.360.154
Títulos Valores Recibidos en Pago	29.004	-
Otros Bienes Recibidos en Pago	203.485	867.813
Provisión para Bienes Recibidos en Pago	(761.379)	(638.288)
	1.089.453	3.589.679
Otros Bienes Fuera de Uso	287.428	62.404
Provisión para Bienes Fuera de Uso	(88.832)	(31.552)
	198.597	30.852
	1.288.049	3.620.531

A continuación se presenta cuadro resumen de los bienes recibidos en pago – Bienes Muebles e Inmuebles, así como las ventas realizadas:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Bienes Recibidos en Pago- Muebles e Inmuebles	313.970	2.896.285
Venta de Bienes Recibidos en Pago- Muebles e Inmuebles	2.302.776	177.128
Ganancia en Venta de Bienes Recibidos en Pago- Muebles e Inmuebles	73.403	60.822
Pérdida en Venta de Bienes Recibidos en Pago- Muebles e Inmuebles	14.736	3.798

Los bienes recibidos en pago al 31 de diciembre de 2000, incluyen Bs. 2.318.917 miles, correspondientes a un inmueble recibido de un deudor como parte de pago de la deuda que mantenía con el Banco, la cual ascendía a Bs. 3.250.087 miles. Este inmueble fue vendido durante el mes de abril de 2001, según se indica a continuación:

30 de junio de 2001			31 de diciembre de 2000		
Monto de la Venta de Inmueble	Resultados Acumulados	Gastos del Ejercicio	Saldo Adeudado Cliente	Valor en Libros Bienes Recibidos en Pago	Castigo contra Provisión Mantenida
2.200.000	108.885	9.932	3.250.087	2.318.917	931.170

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco no mantiene bienes fuera de uso, a un plazo mayor de veinticuatro (24) meses.

8. BIENES DE USO

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Bienes de Uso:		
Mobiliario y Equipos	22.687.472	21.366.115
Edificaciones e Instalaciones	15.908.079	15.826.066
Equipos de Transporte	93.302	93.302
	38.688.853	37.285.483
Depreciación Acumulada	(12.205.002)	(10.228.489)
	26.483.851	27.056.994
Terrenos	1.026.915	1.026.915
Obras en Ejecución	109.603	312.002
Otros Bienes	31.704	31.704
	27.652.073	28.427.615

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001

y 31 de diciembre de 2000

El Banco ha reclasificado de Obras en Ejecución Bs. 1.469.027 miles, por concepto de obras terminadas, a las cuentas que se indican a continuación, expresado en miles de bolívares:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000	Total
Edificaciones e Instalaciones	9.590	205.062	214.652
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	171.824	578.994	750.818
Otros Activos - Varios	238.531	265.026	503.557
	419.945	1.049.082	1.469.027

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el gasto por concepto de depreciación de Bienes de Uso, asciende a Bs. 1.981.136 miles y Bs. 1.897.406 miles, respectivamente.

9. OTROS ACTIVOS

El detalle de Otros Activos, expresado en miles de bolívares, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Gastos Diferidos:	50.068.533	33.390.250
Mejoras A Propiedades Tomadas En Alquiler	6.114.797	7.580.861
Valor de Origen de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	13.152.015	13.203.211
(Amortización Acumulada de Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler)	(7.037.218)	(5.622.350)
Software	6.457.508	3.930.194
Valor de Origen del Software	10.217.020	6.628.958
(Amortización Acumulada del Software)	(3.759.512)	(2.698.764)
Plusvalía	14.057.429	15.857.634
Valor de Origen de la Plusvalía	16.019.914	16.944.079
(Amortización Acumulada de la Plusvalía)	(1.962.485)	(1.086.445)
Publicidad	18.322.484	-
Valor de Origen de la Publicidad	29.073.163	-
(Amortización Acumulada de la Publicidad)	(10.750.679)	-
Otros Gastos Diferidos	2.745.029	6.021.561
Valor de Origen de Otros Gastos Diferidos	3.432.950	7.481.310
(Amortización Acumulada de Otros Gastos Diferidos)	(687.921)	(1.459.749)
Licencias Compradas	2.371.286	-
Valor de Origen de las Licencias Compradas	3.510.848	-
(Amortización Acumulada de las Licencias Compradas)	(1.139.562)	-
Bienes Diversos:	1.724.347	1.637.039
Existencias de Papelería y Efectos Varios	1.723.990	1.636.682
Otros Bienes Diversos	357	357
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	601.183	679.522
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	601.183	679.522

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Partidas Por Aplicar	12.378	315.175
Faltantes de Caja	12.378	8.499
Operaciones en Suspense	—	306.656
Operaciones en Tránsito	—	20
Títulos Valores Vencidos	546.923	1.701.123
Pagaré Sudamtex de Venezuela, C.A.	—	1.154.200
Pagaré de la República de Venezuela	48.823	48.823
Títulos de Estabilización Monetaria	498.100	498.100
Varías	8.010.462	28.014.115
Anticipos a Proveedores	721.174	797.280
Impuestos Pagados por Anticipado	62.806	359.660
Suscripciones Pagadas por Anticipado	11.605	109
Intereses y Comisiones Pagados por Anticipado	17.477	63.880
Anticipos de Sueldos al Personal	90	2.954
Gastos en Publicidad y Mercadeo	—	17.903.550
Otros	1.478.577	3.056.744
Indemnizaciones Reclamadas por Siniestros	1.090.724	1.757.999
Depósitos Dados en Garantía	176.043	223.976
Por Cobro Judicial o Extrajudicial	154.178	123.412
Erogaciones Recuperables Varías	16.953	615
Otras Cuentas por Cobrar Varías	4.280.835	3.723.936
	60.963.826	65.737.224
(Provisión para Otros Activos)	(1.138.392)	(1.313.427)
	59.825.434	64.423.797

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

	31 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Patente de Industria y Comercio	36.890	53.762
Impuesto Sobre la Renta	24.271	23.684
Reintegro de Impuesto al Débito Bancario	1.565	282.214
Impuesto a los Activos Empresariales	80	—
	62.806	359.660

Los anticipos a proveedores corresponden a desembolsos anticipados realizados por concepto de remodelación de agencias, adquisición de software, suministros de oficina, sistemas de seguridad y avisos publicitarios.

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2001, el Banco efectuó el análisis de las cuentas que conforman el rubro de otros activos, originando ajustes, castigos y reclasificaciones de algunas partidas, entre ellas los gastos de publicidad. Asimismo, se efectuó la reclasificación a la cuenta de licencias compradas con base a las modificaciones al Manual de Contabilidad para Bancos y Otras Instituciones Financieras, de fecha 18 de diciembre de 2000, aplicables a partir del 1 de enero del 2001.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cuenta de Títulos Valores Vencidos incluye Bs. 498.100 miles que corresponden a Títulos de Estabilización Monetaria (TEM) y Bs. 48.823 miles, correspondientes a un Pagaré de la República de Venezuela, sobre los cuales el Banco se encuentra tramitando su cobro; sin embargo, los mismos se encuentran totalmente provisionados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Durante el mes de febrero de 2001, el Banco reclasificó de la cuenta Inversiones de Disponibilidad Restringida y Rendimientos por Cobrar de Inversiones en Títulos Valores, un pagaré vencido al 31 de diciembre de 2000, por Bs. 1.000.000 miles y Bs. 154.200 miles, respectivamente, a la cuenta de Títulos Valores Vencidos-Otros Activos. Durante los meses de abril y mayo del 2001, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, este pagaré con sus respectivos intereses y Bs. 950.000 miles, de provisión creada durante el período, fueron reclasificados al rubro de Cartera de Crédito. (Nota 4)

En fecha 17 de diciembre de 2000, se realizó la subasta de los activos y pasivos provenientes de los depósitos del público del Banco Capital, C.A., de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 002-1200 del 13 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.099 de fecha 14 de diciembre de 2000. También se acordó traspasar a los bancos, instituciones financieras y entidades de ahorro y préstamo adquirientes, los derechos que se derivan del fondo fiduciario contenidos en los contratos del fideicomiso constituido en Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal), en fecha 7 de diciembre de 2000. producto de esta operación, el Banco adquirió principalmente Bs. 29.107.621 miles, por concepto de captaciones del público con sus correspondientes intereses (Nota 10), y recibió activos netos por Bs. 17.905.621 miles, los cuales incluyen Bs. 8.799.959 miles, correspondientes a los derechos del fondo fiduciario, en consecuencia ésta operación originó Bs. 11.202.000 miles de exceso sobre el valor de los activos recibidos, el cual está siendo amortizado mensualmente, en un plazo de 10 años.

Durante el primer semestre del 2001, el Banco recibió Bs. 924.165 miles, por concepto de devolución de primas, a ser aplicado al exceso al sobre el valor de los activos recibidos, quedando un saldo por este concepto por Bs. 10.277.835 miles.

Durante el primer semestre del 2001, el Fiduciario canceló al Banco, Bs. 939.504 miles, por varios conceptos, distribución del activo en bóveda recibido del Banco Capital, C.A., devolución de primas pagadas al inicio de la transacción y distribución de recuperaciones de crédito, con lo cual el Fondo Fideicometido disminuye a Bs. 7.860.455 miles; los cuales se presentan como Inversiones de Disponibilidad Restringida (Nota 3). Asimismo, con el Oficio SBIF N° GTNP-DNP-2324 de fecha 23 de marzo de 2001, emitido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, establece que la ganancia o utilidad que se genere por las operaciones en el fideicomiso se aplicará a la prima generada en la operación, la cual debe ser amortizada en un plazo de 15 años.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cuenta Plusvalía incluye Bs. 4.196.644 miles y Bs. 4.655.634 miles, respectivamente, correspondientes a la prima pagada en la adquisición de agencias del Banco Latino, C.A., quedando un tiempo por amortizar al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, de 72 meses y 78 meses, respectivamente. El gasto por concepto de amortización mensual asciende a Bs. 60.358 miles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

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

	Semestres Terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Saldo al Inicio del Semestre	1.313.427	1.423.210
Más: Provisión del Semestre	2.415.000	250.000
Menos: Castigos:		
Siniestros de Oficina	839.299	248.271
Indemnizaciones Reclamadas al Seguro	501.082	-
Otros Activos	299.654	-
Gastos judiciales (Nota 7)	-	111.512
Relasificación al rubro de Cartera de Créditos (Nota 4)	950.000	-
Saldo al Final del Semestre	1.138.392	1.313.427

10. CAPTACIONES DEL PÚBLICO

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Del Público	448.248.222	440.268.759
Depósitos de Otras Entidades Oficiales y Gobierno	150.320.628	96.155.342
	598.568.850	536.424.101

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las Captaciones del Público incluyen Bs. 9.801.000 miles y Bs. 9.804.000 miles, respectivamente, correspondientes a Cédulas Hipotecarias emitidas el 3 de noviembre de 1998, por Bs. 10.000.000 miles a un plazo de vencimiento de cinco años y con garantía de los inmuebles que respaldan los créditos hipotecarios a favor del Banco, y generan intereses a tasas variable del mercado del 13,75% anual.

Al 30 de junio de 2001 y al 31 de diciembre de 2000, existen depósitos en cuentas corrientes, con instituciones relacionadas por Bs. 1.668.668 miles y Bs. 77.370 miles, respectivamente, y generan intereses a favor de sus tenedores a la tasa del mercado (Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2000, las captaciones del Público, incluyen Bs. 29.107.621 miles, correspondientes a los depósitos a la vista, recibidos del Banco Capital, C.A. (Nota 9).

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las cuentas corrientes remuneradas causan intereses promedio anuales entre 2% y 3,5%, y entre 2% y 4%, respectivamente.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, los depósitos de ahorro causan intereses promedio anuales entre 2% y 5%.

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Hasta 30 días	-	1.041.000
31 a 60 días	636.611	1.856.415
61 a 90 días	778.367	10.156.149
91 a 180 días	11.481.344	3.007.722
181 a 360 días	2.947	6.701
Más de 360 días	4.054	4.503
	12.903.323	16.072.490

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, existen depósitos a plazo, con empresas e instituciones relacionadas por Bs. 1.452.548 miles y Bs. 201.000 miles, respectivamente, y devengan intereses a una tasa del 14% promedio anual (Nota 20).

11. OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año		
Depósitos a la Vista de Instituciones Financieras Relacionadas (Nota 20)	3.135.630	7.227.293
Depósitos a Plazo de Instituciones Financieras Relacionadas (Nota 20)	18.022.241	21.400.000
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía	3.060.467	3.333.546
	24.218.338	31.960.839
Obligaciones con Instituciones Financieras del País a más de un Año		
Títulos Valores Emitidos por la Institución (Nota 20)	199.000	196.000
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año		
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía (Nota 21)	13.495.650	7.757.470
Financiamientos de Instituciones Financieras del Exterior (Notas 3 y 21)	6.067.661	29.982.336
	19.563.311	37.739.806
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un año		
Recursos Recibidos del Fondo de Crédito Agropecuario	3.717.992	3.828.127
Recursos Recibidos del Fondo de Crédito Industrial	74.412	76.980
	3.792.404	3.905.107
	47.773.053	73.801.752

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, los Depósitos a Plazo con Instituciones Financieras Relacionadas mantenidos por el Banco, por Bs. 18.022.241 miles y Bs. 21.400.000 miles, respectivamente, generaron rendimientos a tasas de interés variables entre el 13% y el 15% anual.

Las obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, corresponden a cédulas hipotecarias mantenidas con una institución financiera relacionada. Dichas cédulas generaron intereses a tasas variables del mercado del 13,75% y 15%, respectivamente.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco ha obtenido financiamientos para la adquisición de títulos valores a tasas de interés entre el 6% y 7%, de acuerdo con lo establecido en los contratos de financiamiento, esta tasa varía de acuerdo a las tasas del mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

12. OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las obligaciones por intermediación financiera de Bs. 310.096 miles y Bs. 689.038 miles, respectivamente, están representadas por aceptaciones originadas por cartas de crédito (Nota 21).

13. INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR

El detalle de los Intereses y Comisiones por Pagar, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Gastos por Pagar por Captaciones del Público		
Gastos por Pagar por Depósitos a Plazo	15.312	314.110
Gastos por Pagar por Títulos Valores Emitidos por la Institución	1.470.169	1.118.766
	1.485.481	1.432.876
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos		
Gastos por Pagar por Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un año	501.176	181.350
	1.986.657	1.614.226

14. OTROS PASIVOS

El detalle de los Otros Pasivos, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Aportes y Retenciones Laborales por Pagar	601.932	213.512
Varios	7.304.257	2.760.042
Utilidades por Pagar	3.188.979	-
Otras Cuentas por Pagar Varias	2.340.145	1.255.537
Impuestos Retenidos a Terceros	749.040	812.050
Bono Vacacional por Pagar	348.713	126.314
Primas de Seguro Retenidas a Prestatarios por Pagar	307.534	283.739
Proveedores	158.619	155.035
Provisión Genérica Para Créditos Contingentes	124.599	124.599
Otras Obligaciones Contractuales con el Personal por Pagar	73.179	1.886
Impuestos Retenidos al Personal y Accionistas	5.223	-
Dividendos por Pagar	4.989	-
Dietas y Otras Cuentas por Pagar	3.237	882
Otras Provisiones	9.236.925	6.213.488
Provisiones para Antigüedad	5.112.151	4.177.635
Provisiones para Protección Social del Personal	1.327.892	149.335
Prevención Integral Contra la Legitimación de Capitales	911.936	796.361
Provisiones para Intereses sobre Prestaciones Sociales	695.789	289.470
Provisiones para Impuestos	684.548	476.070
Provisiones para Otras Prestaciones Sociales	345.752	204.801
Otras Provisiones	158.857	119.816
Ingresos Diferidos	845.679	853.249
Ingresos Financieros Cobrados por Anticipado	845.679	853.249
Partidas por Aplicar	929.938	1.155.513
	18.918.731	11.195.804

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, los ingresos diferidos corresponden a intereses cobrados por anticipado sobre cartera de créditos, principalmente pagarés, e intereses diferidos sobre tarjetas de crédito.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las partidas por aplicar incluyen Bs. 806.170 miles y Bs. 635.049 miles, respectivamente, originados por órdenes de pago a la Tesorería Nacional, por concepto de recaudación de impuesto pendientes por enterar, las cuales se regularizan al mes siguiente.

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Banesco TDC	935.588	849.932
Cuentas por Pagar Otras Empresas	756.016	279.978
Otras Cuentas por Pagar	368.302	-
Cuenta Control de Pago	280.239	125.627
	2.340.145	1.255.537

15. PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL.**

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el capital social del Banco, es de Bs. 15.100.000 miles y de Bs. 8.100.000 miles, respectivamente, representado por 151.000.000 y 81.000.000 acciones nominativas, respectivamente, con un valor nominal de Bs. 100 cada una, totalmente pagadas.

REQUERIMIENTOS MÍNIMOS DE CAPITAL.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras a través de la Resolución N° 353 de fecha 18 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial N° 37.104 de fecha 21 de diciembre de 2000, estableció los requerimientos mínimos de capital que deben mantener los bancos universales para poder operar:

- Artículo 7: Los bancos universales sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de treinta y cuatro mil ochocientos millones de bolívares (Bs. 34.800.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras la calificación de Regional, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de diecisiete mil cuatrocientos millones de bolívares (Bs. 17.400.000.000,00).
- Artículo 2: Las instituciones financieras dispondrán de un lapso de tres (3) semestres continuos, contados a partir de la fecha de entrada en vigencia de la presente resolución, para realizar los correspondientes ajustes de sus capitales pagados. Dentro de este lapso deberán mantener, como mínimo, los porcentajes indicados en la siguiente tabla:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2001	30 de junio de 2002
34%	67%	100%

A continuación, presentamos el capital mantenido por el Banco y requerido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, expresado en miles de bolívares:

	Requerido	Mantenido	Exceso
30 de junio de 2001	11.832.000	15.100.000	3.268.000
31 de diciembre de 2001	23.316.000	-	-
30 de junio de 2002	34.800.000	-	-

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 30 de marzo de 2001, se aprobó efectuar un aumento de capital social del Banco en la cantidad de Bs. 16.700.000 miles, para elevarlo a Bs. 31.800.000 miles, mediante la emisión de 167.000 mil acciones nominativas, no convertibles al portador, con a valor nominal cada una, el cual sería pagado de la siguiente manera: a) Bs. 6.900.000 mil mediante un decreto de dividendos en acciones con cargo al Superávit Restringido al 31 de diciembre de 2000; y b) Bs. 9.800.000 mil a través de la emisión de 98.000 mil, de nuevas acciones a ser suscritas en su totalidad por los accionistas del Banco con recursos propios.

En fecha 29 de junio de 2001, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras a través del Oficio N° SBIF-CJ-DAF-4706, autorizó al Banco a realizar el aumento de capital, de Bs. 16.700.000 miles, en las condiciones aprobadas en la Asamblea del 30 de marzo de 2001.

Aportes Patrimoniales no Capitalizados.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 1998, los accionistas del Banco efectuaron un aporte en efectivo de Bs. 12.000.000 miles y Bs. 7.500.000 miles, respectivamente; estos importes se encuentran registrados en la cuenta de Aportes Patrimoniales no Capitalizados, en espera de la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, para ser incorporados al capital.

Reserva Legal.

De acuerdo con sus estatutos, el Banco debe transferir a la reserva legal un mínimo de 20% de la utilidad neta de cada período hasta alcanzar el 50% del capital social. Cuando se haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de los beneficios líquidos de cada semestre para aumentar el fondo de reserva legal hasta que la misma sea equivalente al 75% del capital social.

Resultados Acumulados.

En Asamblea Extraordinaria de Accionistas efectuada el 29 de septiembre de 2000, se aprobó un decreto de dividendos de Bs. 7.000.000 miles, a través de la emisión de 70.000.000 mil nuevas acciones nominativas, no convertibles al portador con valor nominal de Bs. 100 cada una, y aumentar el capital social en Bs. 7.000.000 miles para llevarlo a Bs. 15.100.000 miles. En fecha 12 de marzo de 2001 la



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras a través del Oficio N° SBIF-CJ-DPA-1697, aprobó el referido aumento de capital, en este sentido, el Banco registró al 30 de junio de 2001, Bs. 5.250.000 miles con cargo la cuenta de Superávit Restringido y Bs. 1.750.000 miles contra Superávit por aplicar.

La Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras emitió la Resolución N° 329.99, con fecha 28 de diciembre de 1999, mediante la cual establece que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras harán un apartado semestral del 50% de los resultados llevados a Superávit por Aplicar, y transferirlos a Superávit Restringido; asimismo, del saldo de la cuenta superávit por aplicar de semestres anteriores, se deberá apartar el 50% registrándolo en superávit restringido. Los montos incluidos en el superávit restringido no podrán ser utilizados por las instituciones financieras para el reparto de dividendos en efectivo, y solo podrán ser utilizados para aumentar el capital. Esta limitación estará vigente hasta que la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, lo considere prudente.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cuenta de Resultados Acumulados incluye Bs. 4.164.341 miles y Bs. 3.528.481 miles, 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 de fecha 1 de marzo de 1999, emitida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (Nota 4).

Durante el mes de agosto de 2001, el Banco reclasificó Bs. 4.081.136 miles, de la cuenta Superávit por Aplicar a la cuenta Superávit Restringido, correspondiente al complemento pendiente por registrar de la Participación Patrimonial en Otras Instituciones. Esta reclasificación, se incorporó en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2001, afectando la cuenta de Superávit por Aplicar, para efectos de presentación (Nota 25).

A continuación presentamos el movimiento de la cuenta Superávit Restringido, expresado en miles de bolívares:

	Superávit Restringido			
	Créditos Indizados	Resolución N° 329.99	Participación Patrimonial	Otros Total
Saldo al 30 de junio de 2000	859.111	25.324.035	-	26.083.146
Reverso por Créditos Indizados	(859.111)	859.111	-	-
Exceso- Aplicación del 50% al Resultado Neto	-	(7.165.899)	-	(7.165.899)
Incremento por Créditos Indizados	3.528.481	-	-	3.528.481
Aplicación del 50% al Resultado Neto y Participación Patrimonial	-	1.406.049	4.081.137	5.487.186
Saldo al 31 de diciembre de 2000	3.528.481	20.323.296	4.081.137	27.932.914
Complemento del Superávit Restringido-Participación Patrimonial (Nota 25)	-	-	4.081.136	4.081.136
Incremento por Créditos Indizados	635.860	-	-	635.860
Pago de Dividendos en Acciones	-	(5.250.000)	-	(5.250.000)
Aplicación del 50% al Resultado Neto	-	4.827.200	-	4.827.200
Saldo al 30 de junio de 2001	4.164.341	19.900.496	8.162.273	32.227.110

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco registró directamente en el Patrimonio, Bs. 1.058.384 miles y Bs. 2.198.193 miles, respectivamente, correspondientes a las ganancias netas no realizadas por las inversiones disponibles para la venta (Nota 3).

Al 30 de junio de 2001, el Banco ajustó Bs. 108.885 miles afectando la cuenta Superávit por Aplicar, correspondiente a la diferencia en el registro de un bien recibido en pago durante el mes de diciembre de 2000 (Nota 7). Este reverso fue notificado a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en comunicación de fecha 29 de marzo de 2001 (Nota 4).

Al 31 de mayo de 2001, el Banco registró Bs. 12.000.000 miles, por concepto de provisión de cartera de créditos con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados, tomando en consideración las observaciones efectuadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, durante la inspección que le realizó el Organismo Supervisor, con corte al 31 de marzo de 2001.

Índices de Capital de Riesgo.

En junio de 1999, la Superintendencia de Bancos notificó los porcentajes mínimos de adecuación patrimonial de los Bancos e Instituciones Financieras y estableció un incremento progresivo de estos índices hasta diciembre de 2000. Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco cumple con los porcentajes de adecuación patrimonial mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, según se indica a continuación:

Índices	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Requerido	Mantenido	Requerido	Mantenido
Patrimonio / Activo y Operaciones				
Contingentes Ponderados en base a Riesgos	12%	16%	12%	16%
Patrimonio Contable / Activo Total	10%	11%	10%	10%

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON RIESGOS FUERA DE BALANCE**GENERAL Y CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las Cuentas de Orden, expresado en miles de bolívares, es el siguiente:

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Cuentas Contingentes Deudoras	26.828.487	13.589.324
Líneas de Crédito de Utilización Automática	2.853.105	2.659.823
Inversiones en Valores por Reporto	414.290	414.290
Cartas de Créditos Emitidas no Negociadas	16.835.151	5.681.111
Garantías Otorgadas	6.725.941	4.834.100
Activos de los Fideicomisos	111.692.917	103.512.878
Otras Cuentas de Orden Deudoras	562.332.214	808.187.190
Garantías Recibidas	320.075.439	442.935.084
Custodias Recibidas	113.190.489	220.049.479
Documentos y Valores de la Entidad	66.986.194	91.367.522
Cuentas Incobrables Castigadas	27.698.301	14.700.100
Líneas de Crédito Otorgadas Pendientes de Utilización	19.383.103	19.195.187
Cobranzas Recibidas	11.925.450	11.894.614
Rendimientos por Cobrar	2.484.003	5.941.654
Otras Cuentas de Registro	477.294	381.713
Cartas de Crédito Notificadas en Moneda Extranjera	96.412	1.719.975
Compras Spot	850	21.383
Ventas Spot	14.391	17.000
Cheques de Viajero	288	1.862

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Durante el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros de crédito con riesgo fuera del balance para satisfacer las necesidades financieras de sus clientes, las cuales consisten principalmente en el otorgamiento de líneas de créditos y cartas de crédito, que ascienden al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, a Bs. 19.688.256 miles y Bs. 8.340.934 miles, respectivamente, y representan la exposición máxima del Banco, en cuanto al cumplimiento de estos compromisos.

GARANTÍAS OTORGADAS

El Banco otorga, después de un análisis de riesgo crediticio y dentro de su línea de crédito, garantías a ciertos clientes, las cuales se emiten a nombre de un beneficiario y serán ejecutadas por éste si el cliente no cumple con las condiciones establecidas en el contrato. Dichas garantías tienen vencimiento hasta por 1 año y devengan comisiones anuales hasta del 5% sobre el valor de las garantías. Estas comisiones se registran mensualmente durante la vigencia de la garantía. Las garantías otorgadas por el Banco al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, ascienden a Bs. 6.725.941 miles y Bs. 4.834.100 miles, respectivamente.

CARTAS DE CRÉDITO

Las cartas de crédito son emitidas en su mayoría en un plazo que no excede los 90 días, prorrogables y son emitidas para financiar un contrato comercial por el embarque de bienes de un comprador a un vendedor. Las garantías que exige el Banco como anticipo a las operaciones de Cartas de Crédito se registran como activo una vez registrada la misma. Asimismo, el Banco cobra comisiones por 90 días o fracción por la apertura y comisión flat por la negociación.

TARJETAS DE CRÉDITO

Las tarjetas de crédito se emiten con límites de hasta un año renovable. Sin embargo, en cualquier momento, el Banco puede ejercer su opción de anular un compromiso de crédito a un cliente específico. En todos los casos, las tasas de interés nominales aplicables a las tarjetas de crédito son variables y al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, devengan tasas entre el 29% - 31% y 38%, respectivamente.

SPOT COMPRA Y SPOT VENTA.

Al 30 de junio de 2001 y al 31 de diciembre de 2000, el Banco ha efectuado operaciones de compra y venta de dólares estadounidenses, con un plazo máximo de dos (2) días hábiles cambiarios, por unos US\$ 15.241 miles y US\$ 38.383 miles, respectivamente. (Nota 21)

PROVISIÓN CONTINGENCIAS

El Banco ha creado provisión específica para cubrir riesgos sobre créditos contingentes por Bs. 124.599 miles y se encuentran registrados en el rubro de Otro Pasivos. Al 30 de junio de 2001, el Banco requiere de una provisión adicional de Bs. 111.012 miles, para cubrir la provisión genérica del 1% sobre el total de dicha cartera. Durante el mes de julio el Banco efectuó la provisión requerida por este concepto, para mantenerse dentro de los parámetros establecidos por el Organo Supervisor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

El Banco aplica las mismas políticas de crédito, tanto para las obligaciones por compromisos de créditos como para el otorgamiento de préstamos. En general para otorgar créditos, el Banco evalúa la capacidad de pago de cada cliente. En caso que el Banco al otorgar el crédito estime necesario recibir una garantía el monto de dicha garantía se establece en función del riesgo del crédito otorgado. En este sentido, el Banco controla el riesgo de crédito al establecer mecanismos de aprobación, supervisión y control de los procesos de aprobación y liquidación de créditos.

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Activo		
Disponibilidades	17.408.735	21.501.659
Inversiones	86.164.988	50.540.891
Cartera de Créditos	4.295.509	11.299.194
Inmuebles	91.500	98.000
Intereses y Comisiones por Cobrar	1.875.131	1.063.439
Préstamos a Fideicomitente	1.682.773	937.331
Otros Activos	174.281	18.072.364
Total Activo	111.692.917	103.512.878
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo		
Otras Cuentas por Pagar	4.287.536	501.144
Obligaciones Financieras	-	3.233.270
Otros Pasivos	1.647	1.647
Provisiones	3.569.815	3.258.581
Total Pasivo	7.858.998	6.994.642
Patrimonio		
Patrimonio Asignado a los Fideicomisos	73.272.040	68.593.854
Resultados Acumulados	30.561.879	27.924.382
Total Patrimonio	103.833.919	96.518.236
Total Pasivo y Patrimonio	111.692.917	103.512.878

El Balance General Consolidado del Fideicomiso, está valuado bajo los mismos parámetros que las cuentas del balance general del Banco, excepto las inversiones en valores las cuales deben ser presentadas y valuadas al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o de los descuentos, y de acuerdo con lo establecido en el Manual de Bancos y Otras Instituciones Financieras, si se evidencia un deterioro permanente en el valor de las inversiones; tal deterioro debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurre. Durante los semestres terminados el 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las cotizaciones de los Bonos de la Deuda Pública Externa han presentado un comportamiento variado.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las disponibilidades de los fideicomisos están depositadas en cuentas Money Market abiertas para cada fideicomitente en Banesco Banco Universal, C.A.

Al 30 de junio de 2001 la cuenta de disponibilidades incluye Bs. 11.308.190 miles correspondiente a los fondos aportados por el Fondo Intergubernamental para la Descentralización (FIDES), destinado a la administración e inversión de bienes y activos financieros, a ser aplicada en la ejecución de distintos proyectos con Gobernaciones y Alcaldías.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Las inversiones en títulos valores incluidas en el fideicomiso, se detallan a continuación, expresadas en miles de bolívares:

30 de junio de 2001

	Ente Emisor	N° de Títulos	Valor Nominal	Valor En Libros	Costo de Adquisición o Amortizado	Valor Mercado o Presente
Inversión en Títulos Valores:						
Inversión en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento:						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional con un rango de rendimiento anual entre el 15% al 23,32%	Ministerio de Hacienda	44	72.373.919	73.538.451	73.538.451	73.466.751
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior con rendimiento anual del 3%	Coloso	1	163.888	164.749	164.749	164.749
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación						
Bono Global, con rendimiento anual de 9,25%	R.B.V.					
Bonos DCB, con rendimiento anual de 7,36%	R.B.V.		-	-	-	-
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Televen, C.A., a 90 días, con rendimiento del 15,5%	Televen, C.A.		-	-	-	-
Inversión en Otros Títulos Valores:						
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País a 30 y 90 días, con un rango de rendimiento anual entre el 11% y 36%.	Instituciones Financieras		12.461.788	12.461.788	12.461.788	12.461.788
			84.999.596	86.164.988	86.164.988	86.093.289

31 de diciembre de 2000

Inversión en Títulos Valores:						
Inversión en Títulos Valores Mantenidos Hasta su Vencimiento:						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional con un rango de rendimiento anual entre el 15% al 23,32%	Ministerio de Hacienda	16	19.766.445	19.711.755	19.711.755	19.535.139
Depósitos a Plazo en Instituciones Financieras del Exterior con rendimiento anual del 3%	Coloso		-	-	-	-
Otros Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Nación						
Bono Global, con rendimiento anual de 9,25%	R.B.V.	1	3.493.750	2.326.455	2.326.455	2.323.344
Bonos DCB, con rendimiento anual de 7,36%	R.B.V.	3	5.822.858	4.891.201	4.891.201	4.891.201
			9.316.608	7.217.656	7.217.656	7.214.545
Obligaciones Emitidas por Empresas Privadas no Financieras del País						
Televen, C.A., a 90 días, con rendimiento del 15,5%	Televen, C.A.	1	197.500	194.381	194.381	190.606
Inversión en Otros Títulos Valores:						
Certificados de Ahorro en Instituciones Financieras del País a 30 y 90 días, con un rango de rendimiento anual entre el 11% y 36%.	Financieras Instituciones	17	23.417.099	23.417.099	23.417.099	23.417.099
			52.697.652	50.540.891	50.540.891	50.357.389

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

A continuación se presenta la clasificación de las inversiones en títulos valores del fideicomiso, de acuerdo a sus plazos:

	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Costo Adquisición/ Amortizado	Valor de Mercado	Costo Adquisición/ Amortizado	Valor de Mercado
Menos de un año	19.515.634	19.512.637	24.605.742	24.461.585
De 1 a 5 años	66.649.354	66.580.652	18.372.908	18.336.675
Más de 10 años	—	—	7.562.241	7.559.129
	86.164.988	86.093.289	50.540.891	50.357.389

Los recursos fideicometidos utilizados para otorgar préstamos a terceros están registrados de acuerdo a lo señalado en el Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo y están valuadas según lo establecido en la Resolución N° 009-1197 del 28 de noviembre de 1997, publicada en la Gaceta Oficial N° 36.433 del 15 de abril de 1998.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, la cartera de créditos del Fideicomiso incluye pagarés otorgados a empresas de un mismo grupo económico por Bs. 1.764.640 miles y Bs. 5.778.017 miles, respectivamente.

Los préstamos otorgados con fondos de fideicomiso se clasifican de la siguiente forma, expresados en miles de bolívares:

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Por Tipo de Garantías:		
Sin Garantía	3.402.137	10.637.798
Prendaria	620.524	620.525
Hipotecaria Inmobiliaria	272.848	40.871
	4.295.509	11.299.194
Por Tipo de Actividad Económica:		
Actividades no Bien Especificadas	1.710.431	—
Construcción	1.651.952	7.754.266
Establecimientos Financieros, Seguros,		
Bienes Inmuebles, Servicios Prestados a Empresas	620.524	2.512.750
Agrícola, Pesquera y Forestal	—	620.525
Servicios Comunales, Sociales y Personales	312.602	411.653
	4.295.509	11.299.194
Por Vencimientos:		
61 a 90 días	3.362.383	10.267.017
Mayores a 360 días	755.970	1.032.177
Cartera Vencida	177.156	—
	4.295.509	11.299.194

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

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

30 de junio de 2001

Tipo	Personas Naturales	Personas Jurídicas	Administración Central	Administraciones Públicas, Estatales, Municipales y del Distrito Federal	Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial	Total
Inversión	195.645	165.064	-	3.516.223	1.720.140	5.597.072
Administración	12.522	20.829.310	8.636.294	4.823.951	68.083.765	102.285.842
Características Mixtas	-	-	-	-	-	-
Otros	-	3.710.003	-	-	-	3.710.003
	208.167	24.704.377	8.636.294	8.340.174	69.803.905	111.692.917
Porcentaje de Participación	0,19%	22,12%	7,73%	7,46%	62,50%	100%

31 de diciembre de 2000

Inversión	233.777	313.649	-	3.271.306	-	3.818.732
Administración	5.612	3.451.446	1.440.134	4.025.977	69.711.436	78.634.605
Características Mixtas	-	16.666.413	-	3.389.833	985.881	21.042.127
Otros	-	17.414	-	-	-	17.414
	239.389	20.448.922	1.440.134	10.687.116	70.697.317	103.512.878
Porcentaje de Participación	0,23%	19,75%	1,39%	10,32%	68,30%	100%

17. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se presenta un resumen de los vencimientos de los activos y pasivos financieros del Banco, expresado en miles de bolívares:

30 de junio de 2001

	Al 30 de junio de 2001	Al 31 de diciembre de 2001	Al 30 de junio de 2002	Al 30 de diciembre de 2002	Mayo de 2002
Activos					
Disponibilidades	189.064.815	189.064.815	-	-	-
Inversiones en Títulos Valores	194.808.450	36.399.073	10.924.804	16.100.232	79.148.948
Cartera de Créditos	263.931.973	142.896.101	29.835.365	13.507.759	77.692.748
Intereses y Comisiones por Cobrar	23.357.987	23.357.987	-	-	-
	671.163.225	391.717.976	40.760.169	29.607.991	209.077.089

Pasivos					
Captaciones del Público	598.568.850	588.685.231	82.619	-	9.801.000
Otros Financiamientos Obtenidos	47.773.053	24.218.338	23.355.715	-	199.000
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	310.096	310.096	-	-	-
Intereses y Comisiones por Pagar	1.986.657	1.986.657	-	-	-
	648.638.656	615.200.323	23.438.334	-	10.000.000

31 de diciembre de 2000

	Al 31 de diciembre de 2000	Al 30 de junio de 2001	Al 31 de diciembre de 2001	Al 30 de junio de 2001	Mayo de 2002
Activos					
Disponibilidades	188.397.725	188.397.725	-	-	-
Inversiones en Títulos Valores	159.930.647	70.483.543	147.495	10.150.661	79.148.948
Cartera de Créditos	240.860.385	123.185.574	18.990.036	18.043.334	80.641.441
Intereses y Comisiones por Cobrar	22.467.882	22.467.882	-	-	-
	611.656.639	404.534.724	19.137.531	28.193.995	159.790.389

Pasivos					
Captaciones del Público	536.424.101	526.608.897	11.204	-	9.804.000
Otros Financiamientos Obtenidos	73.801.752	31.960.645	37.740.000	-	4.101.107
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	689.038	689.038	-	-	-
Intereses y Comisiones por Pagar	1.614.226	1.614.226	-	-	-
	612.529.117	560.872.806	37.751.204	-	13.905.107

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

18. IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO

Banesco Banco Universal, C.A., no ha registrado gasto de impuesto sobre la renta en sus últimos ejercicios, en tal sentido, la Resolución N° 198 de fecha 17 de junio de 1999, establece que las instituciones financieras que no hayan pagado impuesto sobre la renta en alguno de los últimos tres (3) ejercicios fiscales, perderán el derecho a registrar impuesto sobre la renta diferido por las diferencias temporales al 1 de julio de 1999.

19. IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO A LOS ACTIVOS EMPRESARIALES.

La Ley de Impuesto Sobre la Renta establece un ajuste regular por efecto de la inflación para el cálculo del Impuesto Sobre la Renta. La relación entre la ganancia antes de impuesto y el impuesto sobre la renta causado está afectada principalmente por el ajuste regular por inflación, por la no gravabilidad de algunos ingresos y la no deducibilidad de gastos de provisión para cartera de crédito.

La conciliación de la provisión para impuesto sobre la renta registrada y el monto calculado aplicando la tasa de impuesto a la utilidad antes de impuesto sobre la renta, al 30 de junio de 2001, se presenta a continuación, expresado en miles de bolívares:

Ganancia Neta Según Libros antes de Impuesto Sobre la Renta	14.584.307
Efecto Fiscal de las Partidas en Conciliación:	
Mas: Partidas no Deducibles	25.051.614
Menos: Partidas no Gravables	(56.283.897)
Mas: Reajuste por Inflación Grable	729.872
Pérdida Fiscal Estimada del Semestre	(23.632.498)
Menos: Pérdida Fiscal de Años Anteriores	(44.358.740)
Pérdidas Fiscales Trasladables	(67.991.238)
Impuesto Estimado Sobre la Renta del Semestre	-

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año, en este sentido, la utilidad según libros que se presenta en esta conciliación de la renta, corresponde al corte semestral del 30 de junio de 2001.

Las pérdidas fiscales serán trasladables de la siguiente manera, expresadas en miles de bolívares:

Ejercicio 31-12-1998	4.690.545	hasta el 2001
Ejercicio 31-12-1999	26.479.085	hasta el 2002
Ejercicio 31-12-2000	9.265.640	hasta el 2003
Ejercicio 31-12-2000	3.923.470	hasta el 2001
	44.358.740	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000**IMPUESTO A LOS ACTIVOS EMPRESARIALES**

La Ley de Impuesto a los Activos Empresariales tiene como objetivo establecer un monto mínimo de impuesto a ser pagado por todo contribuyente. Este impuesto es del 1% del monto neto promedio de los activos gravables ajustados por efectos de la inflación. Se excluyen de la base imponible los activos monetarios hasta la concurrencia del monto en dinero depositado o captado de los clientes a las respectivas fechas del 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.

En este sentido, al 30 de junio de 2001, el Banco presenta un impuesto causado por concepto de los activos empresariales por Bs. 508.530 miles y mantiene registrado en libros Bs. 594.254 miles. De acuerdo a la normativa legal tributaria vigente, el gasto de Impuesto a los Activos Empresariales al 30 de junio de 2001, resultó mayor al estimado de Impuesto Sobre la Renta, en este sentido a esa fecha no existe gasto estimado de Impuesto Sobre la Renta.

**20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON INSTITUCIONES
QUE FORMAN PARTE DEL GRUPO BANESCO**

El Artículo 16 de la Ley de Regulación Financiera publicada en la Gaceta Oficial N° 5.390 Extraordinaria, de fecha 22 de octubre de 1999, 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:

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

Banesco Banco Universal, C.A., forma parte del denominado Grupo Financiero Banesco. Durante el trimestre terminado al 30 de junio de 2001, debido a la naturaleza de su negocio, ha efectuado transacciones y mantiene saldos con empresas del Grupo, cuyo efecto se incluye en estos estados financieros. Es posible que los términos de algunas de dichas transacciones no sean los mismos de aquellos que pudieran resultar de transacciones con partes no relacionadas entre sí.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

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

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Operaciones Activas		
Disponibilidades		
Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	-	190.601
	-	190.601
Inversiones en Títulos Valores (Nota 3)		
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta		
Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	1.155.794	-
Banesco Renta Variable Entidad de Inversión Colectiva		
Fondo Mutual de Inversión de Capital Abierto, S.A.	39.556	38.747
Banesco Seguros, C.A.	25.000	21.000
Inversiones en Otros Títulos Valores- Cédulas Hipotecarias:		
Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal) (Nota 3)	10.346.500	6.620.500
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	71.500	6.500
	11.638.350	6.686.747
Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y sucursales y Agencias en el Exterior (Nota 6)		
Participación en Otras Instituciones		
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	22.906.614	16.622.778
Banesco Financiadora de Primas, C.A.	-	400.500
	22.906.614	17.023.278
Otros Activos		
Otras Cuentas por Cobrar Varias		
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	-	598.704
	-	598.704
Total Operaciones Activas	34.544.964	24.499.330
Operaciones Pasivas		
Captaciones del Público (Nota 10)		
Depósitos en Cuentas Corrientes		
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	55.672	74.228
Banesco Holding, C.A.	1.612.996	3.142
	1.668.668	77.370
Depósitos de Ahorro		
Caja Familia, C.A.	71	95
	71	95
Depósitos a Plazo		
Banesco International Puerto Rico	1.452.548	-
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	-	201.000
	1.452.548	201.000
	3.121.287	278.465

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Otros Financiamientos Obtenidos (Nota 11)		
Depósitos a la Vista		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	1.379.367	6.332.406
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	1.756.263	894.887
	3.135.630	7.227.293
Depósitos a Plazo		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal) (Nota 11)	18.022.241	21.400.000
	18.022.241	21.400.000
Títulos Valores Emitidos o Avalados por la Institución		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal) (Nota 11)	199.000	196.000
	199.000	196.000
	21.356.871	28.823.293
Intereses y Comisiones por Pagar		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal) (Nota 13)	755.274	424.703
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	-	268
Banesco International Puerto Rico	3.389	-
	758.663	424.971
Total Operaciones Pasivas	25.236.871	29.526.729

	Semestres Terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Operaciones de Resultados		
Ingresos Financieros		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	525.452	600.097
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	10.981	91.715
Total Ingresos	536.433	691.812
Gastos por Depósitos a Plazo y Cuentas Corrientes		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	5.686.801	7.851.781
Banesco International Puerto Rico	3.389	-
Banesco Banco Hipotecario, C.A.	12.697	41.035
Banesco Inmuebles y Valores, C.A.	-	263.599
	5.702.887	8.156.415
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos		
Unibanca Banco Universal, C.A.		
(Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal)	3.419.717	-
Total Gastos	9.122.604	8.156.415

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las inversiones cedidas del Banco incluyen Bs. 81.826.462 miles y Bs. 57.815.300 miles, respectivamente, correspondientes a Participaciones (F.A.L.), colocadas por Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal), las cuales devengan intereses a una tasa promedio del 13,55%.

Las inversiones en depósitos a plazo mantenidas al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, por Banesco Banco Universal, C.A., con institutos relacionados, devengan intereses a una tasa del 13% anual.

Al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, las inversiones en cédulas hipotecarias por la cantidad de Bs. 10.418.000 miles y Bs. 6.627.000 miles, respectivamente, tienen un plazo de vencimiento de cinco años, y devengan intereses a una tasa del 12% y 16% anual, respectivamente. (Nota 3).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Al 30 de junio de 2001, el Banco mantiene un contrato de resarcición con Unibanca Banco Universal, C.A. (Antes Unión Caja Familia, C.A. Banco Universal), relacionado con los gastos derivados del uso de la Plataforma AS/400 y otros gastos comunes, el cual generó ingresos por recuperación de gastos por Bs. 1.200.000 miles.

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 2001 y 31 de diciembre de 2000, el Banco presenta dentro del rubro de cartera de créditos, Bs. 31.895.746 miles y Bs. 32.637.593 miles, respectivamente, correspondientes a tarjetas de crédito.

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-GI3-3793 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. 3.890.000 miles, 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 Órgano contralor un Recurso de Reconsideración.

En fecha 14 de septiembre de 1999, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, a través de la Resolución N° 299.99, declaró sin lugar el Recurso de Reconsideración interpuesto por la institución. Como consecuencia de ello, el Banco a finales del segundo semestre de 1999, introdujo ante la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo, el Recurso Contencioso Administrativo de Nulidad, de conformidad con el Artículo 300 de la Ley General de Banco y Otras Instituciones Financieras. Al 30 de junio de 2001, el Banco está a la espera de la decisión de la Corte Primera de lo Contencioso Administrativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000**21. 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, al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, de Bs. 717,75 y Bs. 698,75, respectivamente, por cada dólar estadounidense:

	(Expresado en miles)			
	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	US\$	Bs.	US\$	Bs.
Activos				
Disponibilidades				
Billetes y Monedas Extranjeras	1.029	738.856	760	530.908
Bancos Corresponsales del Exterior	22.506	16.153.349	23.309	16.287.410
	23.545	16.892.205	24.069	16.818.318
Inversiones en Títulos Valores (Nota 3)	15.636	11.222.382	43.243	30.216.170
Cartera de Créditos				
Otras Aceptaciones Vigentes	432	310.096	986	689.038
	432	310.096	986	689.038
Intereses y Comisiones por Cobrar				
Rendimientos por cobrar por Títulos				
Valores Emitidos o Avalados por la Nación	295	211.753	-	-
Rendimientos por cobrar por Inversiones				
en Instituciones Financieras del Exterior	-	-	1.442	1.007.484
Total Activo	39.898	28.636.436	69.740	48.731.010
Pasivos				
Otros Financiamientos Obtenidos				
Sobregiros en Cuentas de Corresponsalía				
(Nota 10)	18.803	13.495.650	11.102	7.757.470
Otros Financiamientos Obtenidos				
(Nota 10)	8.454	6.067.661	42.909	29.982.336
	27.257	19.563.311	54.010	37.739.806
Otras Obligaciones				
por Intermediación Financiera				
Obligaciones por Otras Aceptaciones	432	310.096	986	689.038
Intereses y Comisiones por Pagar				
Gastos por pagar por Títulos Valores	91	65.584	112	78.107
Total Pasivo	27.780	19.938.991	55.108	38.506.951
Cuentas de Orden				
Compras Spot	850	610.088	17.000	11.878.750
Ventas Spot	14.391	10.329.140	21.383	14.941.090
Exceso (Defecto) de Activos sobre				
Pasivos en Moneda Extranjera	(1.423)	(1.021.607)	10.249	7.161.718

Al 30 de junio de 2001 y 31 diciembre de 2000, el Banco cumple con el porcentaje mínimo de posición en moneda extranjera establecido, correspondiente al 15% del patrimonio.

**22. INVERSIONES Y CRÉDITOS OTORGADOS EN EXCESO
A LOS LÍMITES LEGALES**

Al 30 de junio de 2001 y al 31 de diciembre de 2000, no existen créditos otorgados en exceso de los límites legales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

23. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de mercado de un instrumento financiero se define como el monto por el cual dicho instrumento pudiera ser intercambiado entre dos partes interesadas, en condiciones normales distintas a una venta forzada o por liquidación. Para aquellos instrumentos financieros sin un valor específico de mercado disponible, se ha estimado como valor razonable de mercado, el valor presente del flujo del efectivo futuro del instrumento financiero, en consecuencia los valores razonables de mercado que se presentan a continuación no pretenden estimar el valor de otros negocios generadores de ingresos ni de actividades de negocios futuros, es decir, no representan el valor del Banco como una empresa en marcha.

El valor razonable de mercado de los instrumentos financieros del Banco, su saldo en libros y las principales premisas asumidas y metodología usada para estimar los valores razonables de mercado se presentan a continuación:

Descripción	30 de junio de 2001		31 de diciembre de 2000	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos:				
Disponibilidades	189.064.815	189.064.815	188.397.725	188.397.725
Inversiones en Títulos Valores	194.808.450	192.093.055	159.930.647	154.490.629
Cartera de Créditos	234.296.362	234.296.362	213.447.811	212.303.950
Intereses y Comisiones por Cobrar	18.603.889	18.603.889	14.916.813	16.787.164
Total Activos	636.773.516	634.058.121	576.692.996	571.979.468
Pasivos:				
Captaciones del Público	598.568.850	598.568.850	536.424.101	536.424.101
Otros Financiamientos Obtenidos	47.773.053	47.773.053	73.801.752	73.801.752
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	310.096	310.096	689.038	689.038
Intereses y Comisiones por Pagar	1.986.657	1.986.657	1.614.226	1.614.226
Total Pasivos	648.638.656	648.638.656	612.529.117	612.529.117
Cuentas de Orden				
Activos de los Fideicomisos				
Disponibilidades	17.408.735	17.408.735	21.501.659	21.501.659
Inversiones en Valores	86.164.988	86.093.289	50.540.891	50.357.389
Cartera de Créditos	4.295.509	4.295.509	11.299.194	11.299.194
Intereses y Comisiones por Cobrar	1.875.131	1.875.131	1.063.439	1.063.439
Préstamos a Fideicomitentes	1.682.773	1.682.773	937.331	937.331
Total Activos	111.427.136	111.355.437	85.342.514	85.159.012
Pasivos:				
Obligaciones Financieras	-	-	3.233.270	3.233.270
Otras cuentas por pagar	4.287.536	4.287.536	501.144	501.144
Provisiones	3.569.815	3.569.815	3.258.581	3.258.581
Total pasivos	7.857.351	7.857.351	6.992.995	6.992.995

Las normas contables de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras requieren que se revele información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, para los cuales es práctica estimar dicho valor. Al 30 de junio de 2001, el Banco determinó los valores razonables para todos los instrumentos financieros con riesgo, conforme a las instrucciones emitidas por el Organismo Contralor-Supervisor, para cada rubro del balance. A continuación se presenta un resumen de los métodos y premisas más significativos, usados en la estimación de los valores razonables de mercado de los instrumentos financieros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Instrumentos Financieros a Corto Plazo.

Los activos y pasivos a corto plazo, han sido presentados al valor en libros incluido en el balance general, el cual no difiere significativamente de su valor razonable de mercado dado el relativamente corto período de vencimiento de estos instrumentos. Esta categoría incluye las disponibilidades, captaciones del público sin vencimiento definido y con vencimiento a corto plazo, las otras obligaciones por intermediación financiera con vencimiento a corto plazo y los intereses por cobrar y por pagar.

Inversiones en Títulos Valores.

El valor razonable de mercado de las inversiones en títulos valores fue determinado usando sus precios específicos de mercado, precios de referencia determinados por las operaciones de compraventa en el mercado secundario, precios específicos de mercado de instrumentos financieros con características similares, o por el flujo de efectivo futuro de los títulos valores.

Cartera de Créditos.

La cartera de créditos devenga intereses a tasas variables, que son revisadas periódicamente. En este sentido, el saldo en libros de dicha cartera de créditos menos la provisión específica se aproxima a su valor razonable de mercado.

Captaciones y Obligaciones a Largo Plazo.

Las captaciones y obligaciones a largo plazo causan intereses a tasas variables que son revisadas periódicamente, en este sentido, el valor razonable de mercado de estos instrumentos es su valor en libros.

Activos de los Fideicomisos.

Los activos que conforman los estados financieros de los fideicomisos se encuentran presentados y valuados con base a los mismos parámetros con que el instituto valora sus propios activos, excepto las inversiones en títulos valores las cuales se presentan y valúan al costo de adquisición, ajustadas por la amortización de las primas o descuentos.

24. CONTINGENCIAS

CONTINGENCIAS FISCALES

Existen reparos fiscales impuestos por el Servicio Nacional Integrado de Administración Tributaria (SENIAT), por la cantidad de Bs. 763.285 miles por concepto de Impuesto Sobre la Renta correspondiente al ejercicio 1993/1994, fundados en la extraterritorialidad de los ingresos, rechazo de ingresos por dividendos y de ciertas deducciones por no haber practicado las retenciones correspondientes; y por Bs. 1.194.102 miles por concepto de Impuesto sobre las cuentas mantenidas en Instituciones Financieras correspondiente al ejercicio 1994.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Semestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

Así mismo, existen reparos fiscales impuestos por la Alcaldía del Municipio Autónomo Chacao por la cantidad de Bs. 165.850 miles por concepto de Impuesto Sobre Patente de Industria y Comercio, correspondientes al ejercicio 1993/1994 fundados en la falta de patente para ejercer actividades en dicho Municipio; y por la cantidad de Bs. 149.134 miles correspondiente al ejercicio 1995/1996, fundado en la omisión de ingresos generados por Bonos Bradys. La Institución ha presentado Recurso Jerárquico, subsidiariamente con el Contencioso Tributario de Anulación, contra los referidos reparos, por considerar que son totalmente improcedentes; razón por la cual existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables, y por lo tanto no se estima necesario constituir provisión alguna por tales conceptos.

CONTINGENCIAS JUDICIALES

Existen acciones judiciales intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 1.862.058 miles por concepto de daños y perjuicios, causados por esta a terceros; así como por la cantidad de Bs. 63.168 miles por concepto de nulidad de garantía hipotecaria constituida para respaldar un crédito concedido por esta Institución, y por la falta de pago de cánones de arrendamiento; las cuales son atendidas por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes.

A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud de que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios, toda vez que los daños y perjuicios reclamados no han sido probados; y el resto de las acciones judiciales se encuentran fundamentadas en falsos supuestos de hecho y derecho.

CONTINGENCIAS LABORALES

Existen acciones intentadas contra la Institución por la cantidad de Bs. 1.217.316 miles por diferencia de prestaciones sociales, otros conceptos laborales y daños morales, que son atendidos por abogados externos a la Institución en los tribunales competentes. A tal efecto, la Institución considera que no es necesario constituir provisiones por dichos montos, en virtud que existen altas posibilidades de obtener decisiones favorables en los referidos juicios; por cuanto dichas acciones no son procedentes debido a que los pagos realizados se efectuaron de conformidad con la Ley Orgánica del Trabajo.

25. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

El Banco incorporó en los Estados Financieros auditados al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, algunos ajustes y reclasificaciones, realizados por éste, durante los meses de agosto y abril de 2001, respectivamente. El efecto de estos ajustes sobre los estados financieros, expresados en miles de bolívares se presenta a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSSemestres terminados el 30 de junio de 2001
y 31 de diciembre de 2000

	Saldo Según Balance de Publicación	<u>Ajustes y Reclasificaciones</u>		Saldo Finales
		Débitos	Créditos	
<u>Al 30 de junio de 2001:</u>				
Cartera de Créditos	235.250.964	-	954.602	234.296.362
Total Activo	749.400.288	-	954.602	748.445.686
<u>Resultado del Ejercicio y Aplicación del Resultado Neto</u>				
Resultado Neto	10.727.110	-	3.857.197	14.584.307
<u>Aplicación del Resultado Neto:</u>				
Reserva Legal (10% S/Resultado)	1.072.711	-	-	1.072.711
Resultados Acumulados	9.654.399	-	3.857.197	13.511.596
Superávit Restringido	28.145.974	-	4.081.136	32.227.110
Superávit por Aplicar	9.388.729	5.035.738	-	4.352.991
Total Resultado Acumulado	37.534.703	5.035.738	4.081.136	36.580.101
Total Patrimonio	81.842.901	5.035.738	4.081.136	80.888.299
<u>Al 31 de diciembre de 2000:</u>				
Inversión en Títulos Valores	164.787.844	-	4.857.197	159.930.647
Intereses y Comisiones por Cobrar	14.916.813	-	154.200	14.762.613
Otros Activos	63.269.597	1.154.200	-	64.423.797
Total Activo	242.974.254	1.154.200	5.011.397	239.117.057
Total Patrimonio	70.166.292	3.857.197	-	66.309.095

De acuerdo con el cuadro anterior, el apartado por concepto de Reserva Legal, fue calculado y registrado sobre la base de los Estados Financieros de Publicación, ya que el ajuste por Bs. 3.857.197 miles, se realizó para efectos de presentación en los estados financieros auditados del 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

En fecha 4 de octubre de 2001, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, el Banco incorporó en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000, emitido en fecha 16 de agosto de 2001, revelaciones adicionales en las notas 3, 4 y 25.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

ESTADOS FINANCIEROS AJUSTADOS POR LOS

EFFECTOS DE LA INFLACIÓN

BALANCES GENERALES - ANEXO I
 (Expresados en miles de bolívares constantes)
30 de junio
de 200131 de diciembre
de 2000**ACTIVO**

DISPONIBILIDADES	189.064.815	199.550.871
Efectivo	26.366.873	33.929.983
Banco Central de Venezuela	90.569.781	92.161.206
Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	12.311.012	10.359.607
Bancos y Corresponsales del Exterior	16.153.349	17.251.625
Efectos de Cobro Inmediato	43.663.800	45.848.450
INVERSIONES EN TITULOS VALORES	194.808.450	169.398.541
Inversiones en Títulos Valores para Negociar	21.070.322	-
Inversiones en Títulos Valores Disponibles para la Venta	81.050.658	89.471.283
Inversiones en Títulos Valores Mantenidos hasta su Vencimiento	2.712.736	5.749.334
Inversiones en Otros Títulos Valores	23.974.667	5.420.391
Inversiones de Disponibilidad Restringida	66.000.067	68.757.533
CARTERA DE CREDITOS	234.296.362	226.083.921
Créditos Vigentes	252.304.956	236.253.598
Créditos Vencidos	11.232.623	18.080.032
Créditos en Litigio	394.394	785.689
Provisión para Cartera de Créditos	(29.635.611)	(29.035.398)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	18.603.889	15.636.559
Rendimientos por Cobrar por Inversiones en Títulos Valores	8.888.651	7.646.088
Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos	14.460.106	16.142.117
Comisiones por Cobrar	9.230	9.776
Provisión para Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos y Otros	(4.754.098)	(8.161.422)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS, Y SUCURSALES Y AGENCIAS EN EL EXTERIOR	22.906.614	18.031.056
Participación en Otras Instituciones	22.906.614	18.031.056
BIENES REALIZABLES	1.506.316	3.979.221
BIENES DE USO	53.857.130	56.767.778
OTROS ACTIVOS	72.174.780	80.721.095
TOTAL ACTIVO	787.218.356	770.169.042
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	26.828.487	14.393.812
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	111.692.917	109.640.840
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	562.332.214	856.031.872



BALANCES GENERALES - ANEXO I

(Expresados en miles de bolívares constantes)

	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
PASIVO Y PATRIMONIO		
CAPTACIONES DEL PUBLICO	598.568.850	568.180.407
Depósitos en Cuentas Corrientes	451.435.309	443.318.725
Cuentas Corrientes no Remuneradas	81.928.914	78.724.096
Cuentas Corrientes Remuneradas	369.506.395	364.594.628
Otras Obligaciones a la Vista	25.316.994	8.325.136
Depósitos de Ahorro	99.100.742	89.116.601
Depósitos a Plazo	12.903.323	17.023.981
Títulos Valores Emitidos por la Institución	9.801.000	10.384.397
Captaciones del Público Restringidas	11.482	11.568
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	47.773.053	78.170.816
Obligaciones con Instituciones Financieras del País hasta un Año	24.218.338	33.852.921
Obligaciones con Instituciones Financieras del País a más de un Año	199.000	207.603
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior hasta un Año	19.563.311	39.974.003
Obligaciones por Otros Financiamientos a más de un Año	3.792.404	4.136.289
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA	310.096	729.829
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	1.986.657	1.709.788
Gastos por Pagar por Captaciones del Público	1.485.481	1.517.702
Gastos por Pagar por Otros Financiamientos Obtenidos	501.176	192.086
OTROS PASIVOS	18.918.731	11.858.596
TOTAL PASIVO	667.557.387	660.649.436
PATRIMONIO		
Capital Social Pagado	-	8.100.000
Actualización de Capital	-	60.850.933
Capital Social Actualizado (Equivalente al Capital Social Nominal de Bs. 15.100.000, al 30 de junio de 2001)	73.529.516	-
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	19.500.000	7.500.000
Reservas de Capital	37.547.702	36.910.184
Resultados Acumulados	(10.215.726)	28.544.888
Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	(700.523)	(1.727.201)
Resultado por Exposición a la Inflación (R.E.I.)	-	(30.659.198)
TOTAL DEL PATRIMONIO	119.660.969	109.519.606
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	787.218.356	770.169.042

ESTADOS DE RESULTADOS Y APLICACIÓN DE LOS RESULTADOS NETOS - ANEXO II

Expresados en miles de bolívars Ajustados por los efectos de la inflación del 30 de junio de 2001

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
INGRESOS FINANCIEROS	60.397.982	71.548.297
Ingresos por Disponibilidades	1.486.202	1.620.206
Ingresos por Inversiones en Valores	24.680.461	30.669.269
Ingresos por Cartera de Créditos	33.615.429	38.719.717
Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar	615.890	539.055
Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales y Agencias en el Exterior	-	50
GASTOS FINANCIEROS	17.154.774	17.709.910
Gastos por Captaciones del Público	7.014.662	10.594.929
Gastos por Captaciones y Obligaciones con el BANAP	-	16.700
Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos	4.328.729	6.276.124
Gastos por Otras Obligaciones Por Intermediación Financiera	10.479	13.475
Otros Gastos Financieros	1.317.908	425.623
Pérdida Monetaria	4.482.996	383.059
MARGEN FINANCIERO BRUTO	43.243.208	53.838.387
INGRESOS POR RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	36.313	94.510
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	10.151.236	12.541.902
Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar	8.801.315	12.541.902
Gastos por Desvalorización de Inversiones Financieras	1.349.921	-
MARGEN FINANCIERO NETO	33.128.285	41.390.995
MENOS:		
GASTOS DE TRANSFORMACION	42.094.797	43.390.908
Gastos de Personal	17.149.493	20.406.283
Gastos Operativos	23.422.521	22.083.883
Gastos por Aporte a FOGADE	1.425.489	827.799
Gastos por Aporte a la Superintendencia de Bancos	97.294	72.943
MARGEN DE INTERMEDIACION FINANCIERA	(8.966.512)	(1.999.913)
Otros Ingresos Operativos	19.489.804	11.600.741
Otros Gastos Operativos	4.254.916	2.237.608
MARGEN DEL NEGOCIO	6.268.376	7.363.220
Gastos Extraordinarios	153.071	735.648
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	6.115.305	6.627.572
Impuesto Sobre la Renta	-	-
RESULTADO NETO	6.115.305	6.627.572

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO - ANEXO III

Expresados en miles de bolívars Ajustados
por los efectos de la inflación del 30 de junio de 2001

	Capital Social Nominal	Actualización del Capital Social	Capital Social Actualizado	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Ganancia o Pérdida no Realizada	Resultado por Exposición a la Inflación	Total Patrimonio
Saldos al 30 de junio de 2000	8.100.000	60.850.933	-	7.500.000	36.910.184	25.774.513	631.700	(30.659.198)	103.190.795
Resultado Neto	-	-	-	-	-	6.627.572	-	-	6.627.572
Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	(2.358.901)	-	(2.358.901)
Ajuste- Títulos Valores -Bonos Brady adquiridos antes del 1º de julio de 1999	-	-	-	-	-	(3.857.197)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2000	8.100.000	60.850.933	-	7.500.000	36.910.184	28.544.888	(1.727.201)	(30.659.198)	109.519.606
Pago de Dividendos en Acciones	7.000.000	(2.421.417)	-	-	-	(4.578.583)	-	-	-
Aporte Pendiente por Capitalización Banesco Holding, C.A.	-	-	-	12.000.000	-	-	-	-	12.000.000
Constitución de Provisión	-	-	-	-	-	(8.046.019)	-	-	(8.046.019)
Constitución de Provisión	-	-	-	-	-	(954.602)	-	-	(954.602)
Ganancia o Pérdida No Realizada en Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	-	-	1.026.678	-	1.026.678
Traspaso del capital social nominal - DPC-10									
(Revisada e integrada el 6 de diciembre de 2000)	(15.100.000)	-	15.100.000	-	-	-	-	-	-
Trasferencia de la actualización del capital social - DPC-10									
(Revisada e integrada el 6 de diciembre de 2000)	-	(58.429.516)	58.429.516	-	-	-	-	-	-
Trasferencia del Resultado por Efecto de la Inflación (REI), DPC- 10 Revisada e integrada el 6 de diciembre de 2000	-	-	-	-	-	(30.659.198)	-	30.659.198	-
Resultado Neto	-	-	-	-	-	6.115.305	-	-	6.115.305
Reserva Legal	-	-	-	-	637.518	(637.518)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2001	-	-	73.529.516	19.500.000	37.547.702	(10.215.726)	(700.523)	-	119.660.969

**ESTADOS DE FLUJOS DEL
EFECTIVO - ANEXO IV**Expresados en miles de bolívares Ajustados
por los efectos de la inflación del 30 de junio de 2001

	Semestres terminados el	
	30 de junio de 2001	31 de diciembre de 2000
Flujo de efectivo de Actividades Operativas	6.115.305	6.627.572
Resultado Neto		
Ajustes para conciliar la Gestión Operativa con el efectivo provisto en las operaciones		
Provisión para incobrabilidad de cartera de créditos e intereses y comisiones por cobrar	9.048.977	12.277.102
Apartado para bienes realizables	491.728	456.742
Provisión para otros activos	2.415.000	264.800
Provisión para prestaciones sociales	2.305.692	2.285.045
Depreciaciones de bienes de uso	4.100.101	4.339.731
Amortizaciones de otros activos	8.861.307	7.566.770
Amortización de primas y descuentos	(85.769)	(113.482)
Ganancia en Venta de Bienes Realizables		
Diferencia en cambio	(2.461.492)	(3.745.180)
Pérdida Monetaria	4.482.996	383.059
Cambios en activos y pasivos		
Variación neta de inversiones títulos valores para negociar	(21.070.322)	
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	(2.967.329)	3.410.619
Variación neta de otros activos	(2.729.992)	(17.483.324)
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	276.869	(490.816)
Variación neta de otros pasivos	4.754.443	(4.472.349)
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	14.887.435	4.948.717
Flujo de Efectivo de Actividades de financiamiento		
Variación neta de captaciones del público	30.388.442	87.069.259
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(30.397.763)	40.295.347
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	(419.733)	562.806
Aporte de Capital	12.000.000	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	11.570.946	127.927.411
Flujo de Efectivo de Actividades de inversión		
Variación neta de cartera de créditos	(27.611.959)	(66.381.929)
Variación neta de inversiones en disponibles para la venta	9.447.303	(40.397.420)
Variación neta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.583.859	72.998.560
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	(18.554.276)	(60.239.253)
Variación neta de inversiones disponibilidad restringida	2.757.466	
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales y agencias en el exterior	(4.875.558)	(18.031.056)
Variación neta de bienes de uso	(1.189.453)	(1.705.419)
Variación de bienes realizables	1.981.177	(2.922.531)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(32.461.440)	(116.679.049)
Efecto de la ganancia monetaria producto de la actualización por inflación	(4.482.996)	(383.059)
Variación neta de disponibilidades	(10.486.055)	22.441.593
Disponibilidades al comienzo del semestre	199.550.870	177.109.277
Disponibilidades al final del semestre	189.064.815	199.550.870

BASES DE PRESENTACIÓN

1. Estados Financieros en Valores Actualizados a los Efectos de la Inflación, presentados como información complementaria.

BASES DE PRESENTACIÓN:

Al 30 de junio de 2001, los estados financieros ajustados por los efectos de la inflación han sido elaborados con base en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10, Revisadas e Integrada el 6 de diciembre de 2000)-Normas para la elaboración de estados financieros ajustados por efectos de la inflación emitido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. Al 31 de diciembre de 2000, con base en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10) y sus boletines de actualización.

El propósito del ajuste por inflación es actualizar los registros contables a bolívares históricos a moneda constante de poder de compra similar, eliminándose de esta manera la distorsión que produce la inflación en los estados financieros, por estar expresados en bolívares de diferente poder adquisitivo. Las cifras resultantes no intentan representar los valores razonables de mercado, los costos de reposición ni otra medida de los valores corrientes de los activos del Banco o de los precios a que las transacciones se efectuarían corrientemente.

El método utilizado para efectuar el ajuste de los estados financieros es el Nivel General de Precios (NGP). El mismo consiste en sustituir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional (costo histórico) por una moneda constante actualizada a la fecha de los estados financieros. Para fines del ajuste se utilizó el "Índice de Precios al Consumidor" (IPC) para el Área Metropolitana de Caracas, publicado por el Banco Central de Venezuela, mediante el cual se reexpresaron los valores contenidos en el balance general y el estado de ganancias y pérdidas, de aquellas partidas clasificadas como no monetarias. Estos índices (base 1997), se muestran a continuación:

	<u>I.P.C.</u>
Al 30 de junio de 2000	193,97
Al 31 de diciembre de 2000	205,98
Al 30 de junio de 2001	218,18

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

1. Los activos y pasivos monetarios (disponibilidades, inversiones en títulos valores, cartera de créditos, intereses y comisiones por cobrar, ciertas partidas de otros activos, captaciones del público, otros financiamientos obtenidos, otras obligaciones por intermediación financiera, intereses y comisiones por pagar y otros pasivos) se presentan con las mismas cifras que se muestran en los registros contables históricos, debido a que representan el valor monetario de sus componentes a la fecha del balance general. Al 31 de diciembre de 2000, las partidas monetarias y no monetarias, fueron expresadas con base al índice de precio al consumidor del cierre de junio de 2001, para fines de presentación comparativo.

2. Los activos y pasivos no monetarios (inversiones en empresas filiales y afiliadas, sucursales y agencias del exterior, bienes realizables, bienes de uso, y ciertas partidas de otros activos), se ajustaron aplicando el IPC, de acuerdo con su fecha de origen.

3. El capital social pagado, resultados acumulados y otras cuentas patrimoniales se reexpresaron a partir de sus fechas de aporte o generación, mediante la aplicación del Índice de Precios al Consumidor.

- El efecto de la actualización de Capital Social fue transferido a la cuenta de Capital Social Actualizado, conforme a las disposiciones contenidas en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10), Revisada e Integrada el 6 de diciembre de 2000.

- El Resultado por Exposición a la Inflación (REI) acumulado fue transferido a la cuenta de Resultados Acumulados, conforme a las disposiciones contenidas en la Declaración de Principios de Contabilidad número 10 (DPC-10), Revisada e Integrada el 6 de diciembre de 2000.

4. Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base en el índice de precios al consumidor de cada mes, hasta la fecha de cierre del 30 de junio de 2001 y 31 de diciembre de 2000. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias son reexpresados sobre la base de la fecha de origen de los mismos.

BANESCO Y SU GENTE

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.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

VICEPRESIDENCIAS EJECUTIVAS

Alberto De Armas	Productos Financieros
Ana María Quintela	Recursos Humanos
Beatriz Rosales	Finanzas y Tesorería
Daisy Veliz	Administración Crédito y Cobranzas
James Perdomo	Group Ware, Canales Electrónicos y Áreas Operativas
José Di Filippo	Calidad y Proceso
Juan Ignacio Uria	Backend y Sistemas Financieros
María Clara Alviarez	Agencias Banesco
Myrna Hobaica	Comunicaciones Integradas de Mercadeo
Olga Marciano de Vaamonde	Crédito
Ricardo Ayala	Bancas Especializadas
Pedro Luis Garmendia	Banesco Seguros
José Manuel Fernández	Control

VICEPRESIDENCIAS APOYO CORPORATIVO

Alberto Martínez	Plataforma y Soporte Tecnológico
Antonio Dugarte	Planificación Fiscal
Alcides Cayama	Conservación Infraestructura Física
Alexis Rios	Contabilidad y Análisis
Carlos Silva	Tarjeta de Crédito
Enilde Betancourt	Procesos Institucionales Operaciones y Finanzas
Froilán Perez	Calidad y Servicio
Haydee Araujo	Infraestructura Física
Juan Rilo	Riesgo Mercado y Planificación
José Padrón	Canales Electrónicos
Luis Enrique Franco	Tecnología
Luis Figueroa	Procesos de Activos y Canales
Luis Mejías	Seguridad
Lya Lecuona	Sistemas y Groupware
Mariela Colmenares	Información
María Milagros Briceño	Documentación
Maricarmen Peña	Mercadeo
María Rufes	Mercado de Clientes
Marino Marquez	Contabilidad
Marco Tulio Ortega	Consultoría Jurídica
Mary Cruz Campos	Contraloría
Mayerling Flores	Banca Electrónica
Patricia Rago	Banca Virtual
Pedro Coa	Estudios Económicos
Raquel Cabrera	Seguridad de Datos y Auditoría de Sistemas
Roberto Delgado	Finanzas y Tesorería
Susana Santamaría	Comunicaciones Corporativas
Trina Valleria	Logística
Víctor Cova	Operaciones
Vilma Rodríguez	Productos
William Lecuona	Servicios al Cliente
Yesenia Reverón	Información y Control de Gestión
Yin Wa Ng	Informática
Zoraida García	Administración de Cartera

VICEPRESIDENCIAS VENTAS Y NEGOCIOS

Adil Coury
César Hernández
Kyra Arcia
Leida Grimaldo
María Alejandra Haberkorn
Miguel Angel Mata
Miguel Angel Mendoza
Romel Luzardo
René Fumero
Teresa Yabuur
Verónica Cubeck
Virginia Rivas
Yalitza Iarex
Xiomara Urdaneta

Operaciones de Seguros
Fuerza de Ventas
Negocio Tarjetas de Crédito
Cobranzas y Recuperaciones
Banca Privada
Contro Riesgo de Cartera
Sucursales y Agencias Centro Occidente
Sucursales y Agencias Zulia, Falcón, Andes
Banca Agropecuaria
Sucursales y Agencias Área Metropolitana
Fideicomiso
Crédito Hipotecario y al Consumo
Análisis de Crédito Comercial
Sucursales y Agencias Oriente

VICEPRESIDENCIAS ADJUNTAS

Alexis Blanco
Julio César Gil
Lucy Von Seggern
Ruperto Adrianza
Socorro Naranjo
Yaneth Cadenas

Auditoría
Administración de Personal
Adiestramiento
Operaciones
Reclutamiento y Selección
Planificación y Remuneración

RED 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

BOLEÍTA CENTER:

Calle Tiuna, Boleíta Norte,
Centro Comercial Boleíta
Center, Nivel Plaza,
Local N°1-26
Telf: (02) 235.2691/2851

BOLEÍTA NORTE

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

BUENAVENTURA:

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

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

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

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:

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 RECREO:

Centro Comercial El
Recreo Av. Casanova con
Av. Venezuela, Calle el
Recreo Nivel C-1, al lado
del Hotel Gran Melia.
Telf: (02) 761.9638/2898

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

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

RED DE AGENCIAS

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.
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 Bequin, 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 Anaúco,
C.C. Parque Anaúco.
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 Anaúco, 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

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

RED DE AGENCIAS

LECHERÍAS,
AV. BOLÍVAR:
Avenida Principal
de Lecherías cruce
con Av. Bolívar
Telf: (081) 81.0055/2522

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

MARACAY LAS
DELICIAS
Av. Principal de Las
Delicias, Centro Comercial
La Floresta, Local 2,
Maracay
Telf: (043) 42.1969/3416

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

EDO. BOLÍVAR
CIUDAD BOLÍVAR:
Pasco 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 Ampfés, 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

TUCACAS:
Carretera Nacional
Morón-Coro, Km. 58,
Hotel Casino Sun Way,
Planta Baja, Morrocoy
Telf: (042) 83.3284/3360

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 Río Lama, 5ta.
Etapla, 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

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

RED DE AGENCIAS

**MATURÍN, C.C.
PETRORIENTE:**

Av. Alirio Ugarte Pelayo,
Centro Comercial
Petrorient, Planta Baja,
Sector Bajo Guarapiche.
Telf: (091) 43.5905/6001

**EDO. NUEVA ESPARTA
GRAFFITI PORLAMAR:**

Av. Santiago Mariño
esquina con
Av. 4 de Mayo,
ubicada dentro de la tienda
Mundo Graffiti
Telf: (095) 66.4959/63.1298

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

SAN CRISTÓBAL:

Av. Séptima con
Calles 11 y 12, Edif. Banesco.
Telf: (076) 44.1020/43.1025

SAN CRISTÓBAL III:

Av. 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
Olímpico, 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