

Banesco

BANCO COMERCIAL

**Informe sobre los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 1993**

VGCORP
0301
000018

INFORME SEGUNDO SEMESTRE 1993

CAPITAL AUTORIZADO: Bs. 1.200.000.000,00

CAPITAL SUSCRITO: Bs. 600.000.000,00

CAPITAL PAGADO: Bs. 600.000.000,00

RESERVAS Y SUPERAVIT: Bs. 661.303.326,28



Presidente:

Juan Carlos Escotet Rodríguez

Presidente Ejecutivo

José Luis Lagoa González

Directores Principales:

Juan Carlos Escotet Rodríguez

José Luis Lagoa González

Eduardo Pérez Filardo

Antonio Montini Foschi

Omar Camero Alvarez

Gabriela Febres Cordero

Luis Xavier Luján Puigbó

Comisarios Principales:

Douglas Serrano

María de la Cruz Campos

Junta Consejera:

Miriam Taurel de Salas

Oswaldo Padrón Amará

Directores Suplentes:

José Antonio Míguez Fernández

Ricardo Ayala Villanueva

Jorge Caraballo Rodríguez

María del C. Carrillo

Carlos Machado López

Rafael Gamus Gallegos

Comisarios Suplentes:

Juan Carlos Orellana

Yosmar Segovia

Audidores Externos:

Pérez-Mena, Everts, Báez, Morales & Asociados



CONVOCATORIA



por orden de la Junta Directiva y en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo Trece de los Estatutos Sociales, se convoca a los señores Accionistas de esta Compañía a reunirse en Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 29 de Marzo de 1994, a las 9:00 a.m., en las oficinas de Banesco Banco Comercial, S.A.C.A., situadas en la Avenida Principal de Las Mercedes, cruce con Calle Guaicaipuro, Edificio Banesco 1, piso 11, El Rosal, Caracas, con el objeto de tratar lo siguiente:

Primero:

Considerar y aprobar los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1993, debidamente dictaminados por Contadores Públicos en el ejercicio independiente de la profesión y Memoria de la Junta Directiva con vista al Informe de los Comisarios y de los Auditores Externos.

Segundo:

Autorizar a la Junta Directiva para aumentar el capital autorizado del Banco hasta la cantidad de DOS MIL CUATROCIENTOS MILLONES (Bs. 2.400.000.000,00) mediante la emisión de doce millones (12.000.000,00) de nuevas acciones con un valor nominal de CIEN BOLIVARES (Bs. 100,00) cada una en las oportunidades, cuantías y condiciones que establezca la Junta Directiva, sin necesidad de nueva Asamblea, en los términos del proyecto que presenta la Junta Directiva.

Tercero:

Decidir acerca de la propuesta de la Junta Directiva, sobre el reparto de un dividendo en efectivo y la oportunidad para su pago, con cargo a la cuenta de Superávit acumulado al 31-12-93, en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Capitales.

Cuarto:

Reestructuración de las Juntas Directivas para el período 1.993 - 1.995 de conformidad con lo establecido en parágrafo quinto del artículo 9 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Quinto:

Nombramiento del Representante Judicial y su Suplente.

Sexto:

Reforma de los artículos 1,23,32,36,37 y 43 del Documento Constitutivo Estatutario.

Elección de los Comisarios.

Caracas, Marzo de 1.994.

Por BANESCO BANCO COMERCIAL, S.A.C.A.

JUAN CARLOS ESCOTET RODRIGUEZ

Presidente

Nota: Se hace del conocimiento de los Señores Accionistas que el Informe que presenta la Junta Directiva, el Informe de los Comisarios y los Estados Financieros Auditados, se encontrarán a la disposición de los mismos, con quince (15) días de anticipación a la fecha de la celebración de la respectiva Asamblea.





n cumplimiento a expresas disposiciones estatutarias y de conformidad con las normativas legales, nos es grato presentar a su consideración los resultados alcanzados por Banesco Banco Comercial para el segundo semestre culminado el 31 de diciembre de 1.993

Entorno Económico

Al cierre del segundo semestre de 1.993, el país cuenta con fortalezas relativas importantes: Reservas Internacionales holgadas; régimen libre para la fijación de los principales precios de la economía (tasa de cambios, tasa de interés, precios y salarios) que ha permitido desajustes y distorsiones causados en la época de controles y subsidios, en medio de grandes turbulencias; y un aparato productivo capaz de competir, que ha venido afrontando los retos de una economía abierta e integrada a los mercados mundiales. Por otro lado se dispone de un marco normativo propicio para el saneamiento fiscal y de nuevas leyes dirigidas a organizar el funcionamiento de los mercados, así como de un nuevo período constitucional que se perfila auspicioso.

El producto interno bruto (PIB) cayó 1% en términos globales, sin embargo el PIB petrolero aumentó 3,4 %, mientras PIB no petrolero se contrajo en 1,7 %. La desaceleración de la actividad económica repercutió en la leve mejoría que experimentó la balanza de pagos en 1993 al recortarse el déficit de \$ 1.145 millones a \$ 775 millones, esto a pesar de un mercado petrolero débil y como consecuencia de la disminución de las importaciones.

Las reservas internacionales brutas de BCV totalizaron \$ 12.677 millones a finales de año, lo que implicó una disminución de \$ 334 millones con respecto al año anterior, las reservas netas incluyendo el fondo de inversiones de Venezuela, totalizaron 8.287 millones.

La liquidez monetaria creció 21 % en términos de bolívares corrientes, equivalentes a un decrecimiento del 17 % en términos reales, lo que conlleva a una contracción acumulada de más del 25 % en dos años.

El Índice de Precios al Consumidor creció 45,9 % en 1993, con respecto al 1992 cuando la inflación fue del 31,9 %. El IVA representó 4 % del incremento de la inflación para 1993.

El desempleo se redujo en 1993 de 7,2 % a 6,6 %, se crearon 79.662 empleos en contraste con 240.000 empleos en 1992. La cantidad de empleos en el sector de la economía formal se contrajo ligeramente el año pasado, mientras que los del sector de la economía informal aumentaron.

En otro orden de ideas, al igual que en el primer semestre, se mantuvo la utilización de similares instrumentos de política monetaria y cambiaria, en el campo fiscal se aprobó la aplicación del Impuesto al Valor Agregado al nivel de mayorista. Estas políticas estuvieron dirigidas a modificar los desajustes macroeconómicos presentes en nuestra economía, representados especialmente por el creciente déficit fiscal, el recurrente aumento del índice de precios al consumidor, y el continuo proceso de mini devaluaciones cambiarias que incrementó en (33,4%) la relación cambiaria de nuestra moneda con respecto al dólar al cerrar en Bs. 106.20 US\$. En lo que respecta



a cambios aplicables al sector financiero está lo contemplado en la nueva ley general de bancos que fijará nuevas reglas y lineamientos de manera de garantizar un sistema financiero fuerte y de total credibilidad.

Activos

Los Activos Totales se ubicaron al cierre del segundo semestre en Bs. 19.813 millones, registrando un crecimiento del 43,8% en comparación con el semestre anterior cuando se ubicó en Bs 13.776 millones. Este crecimiento podemos observarlo con más detalle a través de cada uno de los siguientes rubros:

Disponibilidad

La Disponibilidad en Moneda Nacional, alcanzó la cifra de Bs. 6.472,05 millones, en relación al primer semestre se incrementó en un (54,3%). El coeficiente de liquidez del mercado (Disponibilidad-Activos / Activos Totales) se ubicó en (25,35%); Banesco obtuvo una relación del (47,35%) en este renglón, lo cual lo llevó figurar entre los primeros 5 lugares en el ranking.

Cartera de Crédito

La Cartera de Crédito, se mantuvo en Bs. 3.862,90 millones. El Coeficiente de Intermediación (Cartera de Crédito / Depósitos) se ubicó en 23,22% reflejando un decrecimiento en relación al semestre anterior del (35,68%), como reflejo de las altas tasas de interés que incidieron en la merma de este tipo de operaciones.

Inversiones

El saldo total de las Inversiones en Valores se ubicó en Bs. 6.661,50 millones, cifra que refleja un crecimiento del (55,9%) en relación al primer semestre del 93, orientándose principalmente hacia los Valores Emitidos o Avalados por la Nación (Bs. 6.623,50 millones).

El Coeficiente de Intermediación e Inversiones, se situó en 40,04%, muy por encima del promedio del Mercado (18,18%). La solidez en este rubro consolida nuestra posición de Banco muy Líquido, aspecto éste que es muy importante para el público inversionista.

La Inversión en Bienes Muebles e Inmuebles reflejó un monto de Bs. 788,8 millones, lo cual se traduce en un crecimiento del 54,6%, que fueron destinados fundamentalmente a la adquisición de: Activos Destinados a Oficinas del Banco, Remodelaciones y Ejecución de Obras (proceso de expansión de mercado).

Pasivos

Los Pasivos Totales se ubicaron en Bs. 18.551,40 millones, señalando un crecimiento en el orden del 45,23% el cual consolida una vez más y ratifica nuestra posición ascendente en el Mercado Financiero Venezolano, dentro del cual pasamos de la posición 27 a la 24, manteniendo así mismo nuestro liderazgo entre las diez (10) Instituciones de mayor crecimiento en el Mercado, por encima de la media situada en 8,42%.



Depósitos Totales

Para el semestre concluido el 31 de Diciembre de 1.993, el saldo total de los Depósitos, se ubicó en Bs. 16.425 millones, cifra que refleja un incremento del 59,77% con respecto al primer semestre de 1.993. El mayor crecimiento fué el experimentado por el rubro de Depósitos a la Vista, al pasar de Bs 6.220,46 millones (primer semestre) a Bs 12.279,98 millones (segundo semestre), mostrando un crecimiento del 97,41%, demostrando el éxito y aceptación por parte del público de la Cuenta Corriente con Intereses Banesco.

Con la finalidad de ilustrar el crecimiento de Banesco Banco Comercial en el mercado Financiero Venezolano, presentamos los siguientes datos comparativos al cierre del segundo semestre de 1993.

<i>Producto</i>	<i>Crecimiento%</i>		<i>Rango de Crecimiento</i>
	<i>Banesco</i>	<i>Sistema Financiero</i>	
Cuenta Corriente	98,06	5,61	4to. grado
Depósitos Totales	53,45	7,99	4to. grado

Capital y Reservas

Durante el segundo semestre de 1.993 Banesco Banco Comercial, incrementó su Capital Pagado y Reservas en un 25,8% para ubicarse en Bs. 1.261 millones. Sobre este particular, vale la pena mencionar que nuestro patrimonio en variación semestral se ubicó por encima del promedio del mercado, situado en 18,63%. Así mismo, si lo extendemos a un lapso de un año, el crecimiento experimentado se ubica en 93,70% mientras que el mercado se situó en un 44,44%.

De esta forma Banesco busca continuar su fortalecimiento iniciado apenas hace un año y medio, mediante la expansión de su capacidad de financiación y ratificando la confianza que mantiene Banesco en el futuro del país. Por otra parte, el aumento del patrimonio permite a Banesco Banco Comercial, mantener un crecimiento sostenido, ampliando su capacidad de endeudamiento.

Resultado del Ejercicio

Los ingresos totales ascendieron a Bs. 4.660,7 millones, equivalentes a un incremento del 118,5% con respecto al primer semestre de 1.993, concentrados principalmente en Bs. 4.346,9 millones en Ingresos Financieros (+145,2%), Operaciones Accesorias y Conexas Bs. 237,4 millones e Ingresos Extraordinarios Bs. 76,3 millones. Por su parte, los Egresos Totales al cierre de Diciembre de 1.993, totalizaron Bs. 4.376,07 millones, el detalle de la composición del rubro refleja a su vez los siguientes resultados: Pago de intereses por los instrumentos de captación Bs 3.538,5 millones (+169%); Sueldos y otros gastos de Personal Bs 269,3 millones (+29,6%) y Gastos Operativos Directos Bs 567,8 millones (+204%).



Uno de los aspectos más resaltantes en todo Instituto Financiero es la capacidad de realizar una buena gestión administrativa, en lo concerniente a la racionalización de la estructura de Gastos de Personal y Operativos. En este sentido, Banesco Banco Comercial a pesar de su corto tiempo de operación se sitúa por encima del promedio del mercado (3,58%) en 0,65 puntos porcentuales; cabe destacar que en relación al año 1992, hubo una sensible baja ya que el peso de los rubros de Gastos tanto de personal como operativo descendieron de 7,5% a 4,23% del total de la estructura para el año.

Utilidad

Banesco Banco Comercial registró una Utilidad de Bs. 227,5 millones al cierre del segundo semestre de 1993, lo cual nos ubica una vez más como una de las instituciones más rentables del Sistema Financiero Venezolano al ocupar el tercer lugar en el ranking con una rentabilidad anualizada del 53,78%, cifra ésta que superó el promedio de la banca comercial total (25,57%).

Otros Aspectos

A continuación, señalamos ciertos aspectos que hacen sentir a Banesco Banco Comercial satisfechos de los logros alcanzados y que al mismo tiempo lo comprometen aún más en el futuro:

a. Mercadeo y Publicidad

Cumpliendo una vez más con el programa de Innovación Financiera, apoyamos el lanzamiento y comercialización de los nuevos y muy exitosos Productos "Participaciones Flexibles Banesco" y "Participaciones en Dólares Banesco" los cuales fueron lanzados al mercado a través de dos impactantes campañas publicitarias. Por otra parte, se ofreció al público de las principales agencias el servicio "Taquilla de Turno Banesco", el cual se extenderá a toda la red en el año 1.994. Es importante destacar, que Banesco recibió dos premios ANDA como mejor Campaña Comercial y mejor Campaña Producto Financiero, por los comerciales de "Banesco Banca en Movimiento" y "Banesco Liquidez Vital", respectivamente.

b. Nuevas Agencias

Siguiendo con la política de cobertura en las principales plazas del interior, así como de concentración en las zonas más importantes de Caracas, en el segundo semestre del año '93 entraron en funcionamiento 5 nuevas agencias Banesco, ubicadas en: Chuao, El Cafetal, Los Teques, Macaracuay, Maracay Capilla. Alcanzando así un total de 27 puntos de venta.



c. Nuevas Cuentas

En el segundo semestre de 1993, Banesco apertura un total de 21.427 nuevas cuentas, pasando de 61.231 en el primer semestre a 82.658 cuentas en el segundo semestre.

d. Transacciones

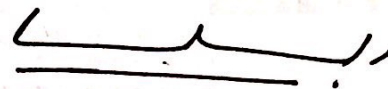
Durante el segundo semestre de 1.993 se realizaron a través de nuestras agencias un total de 1.644.754 transacciones por un monto de Bs. 1.348.759.892, representando un promedio de 411.189 transacciones mensuales y un crecimiento del 342,66%, en relación al semestre anterior. Podemos destacar que el total de cheques pagados por Banesco, se ubica en promedio mensual de 49.316.

e. Siste+Banesco

Se dió el nombre de Siste+Banesco, al nuevo esquema de servicios telefónicos y automatizados para nuestros clientes. Con el fin de proporcionar la mejor atención y tomando en cuenta el crecimiento y captación de nuevos clientes, entraron en funcionamiento 2 nuevos "Centros de Atención Telefónica Banesco", ubicados en Porlamar y Maracaibo, los cuales sumados al de Caracas recibieron durante el segundo semestre de 1.993 un total de 161.431 llamadas lo que representa un promedio de 26.905 llamadas mensuales, incrementándose en 1.029,15% las llamadas recibidas por los "Centros de Atención Telefónica Banesco".

f. Recursos Humanos

En el área de Adiestramiento y Desarrollo, se realizó un esfuerzo imponente al fin de cumplir con el Plan Anual Básico de Adiestramiento, llevándose a cabo 137 actividades que involucró a un total de 2.549 participantes con una inversión total aproximada de Bs. 11.568.521, el cual incluía: Programas de Formación, Programas Institucionales, Programas de Inducción, Programas Específicos, abarcando las áreas de: Internacional, Tarjetas de Crédito, Mercado de Capitales, Cajeros Integrales, entre otros; aspectos éstos que pensamos reforzar durante el año 1.994, porque en Banesco Organización Financiera, queremos mantener un equipo con mística e identificado con nuestra imagen y valores.



José Luis Lagoa
Presidente Ejecutivo



BALANCE GENERAL

ACTIVOS		Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
<i>(En Miles de Bs.)</i>			
Disponibilidad en Moneda Nacional		6,472,050	4,194,927
Caja		3,275,468	3,170,432
Banco Central de Venezuela		2,590,808	972,318
Bancos Moneda Nacional		605,774	52,177
Disponibilidad en Moneda Extranjera		223,907	201,465
Cartera de Créditos		3,862,905	3,868,749
Préstamos		3,232,578	3,402,690
Descuentos		270,890	155,163
Créditos en Cuenta Corriente		0	0
Créditos Agrícolas		359,437	310,896
Reporto		0	0
Programas Especiales de Financiamiento		196,699	191,597
Fondo de Crédito Agropecuario		191,109	191,597
Fondo de Crédito Industrial		5,590	0
Fondo de Financiamiento de las Exportaciones		0	0
Fondo de Financiam. de la Peq. y Med. Industria		0	0
Fondo de Fomento de la Innovación Tecnológica		0	0
Inversiones en Valores		6,661,543	4,273,496
Valores Emitidos o Avalados por la Nación		6,623,872	4,228,739
Acciones y Obligaciones emitidas por Compañías Privadas		37,671	44,757
Oblig. emit. entes Públicos/Privados del exterior		0	0
Oblig. emit. Instit. Financieras Internacionales		0	0



	Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
(En Miles de Bs.) Capital asignado a Oficinas del Exterior	0	0
Inversiones en Bienes Muebles e Imbuebles	788,785	510,243
Destinadas a Oficinas del Banco	602,065	455,570
Otros Muebles e Imbuebles	186,720	54,673
Otros Activos	1,606,796	535,056
TOTAL ACTIVO	19,812,685	13,775,533
Cuentas de Orden	6,280,306	7,398,646
Cuentas Deudoras Contingentes	384,515	359,743
Cuentas de Fideicomiso	604,340	3,353,871
Otras Cuentas de Orden	5,291,451	3,685,032



PASIVO Y CAPITAL		Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
<i>(En Miles de Bs.)</i>			
	Depósitos del Público	16,425,277	10,280,074
	A la Vista	12,279,976	6,220,456
	De Ahorro	4,130,301	3,979,618
	A Plazo	15,000	80,000
	Depósitos Oficiales	213,745	562,897
	Del Gobierno Nacional	6,931	2,473
	Otras Entidades Oficiales	206,814	560,424
	Bancos Acreedores	174,169	390,790
	Bancos del País	117,163	353,333
	Bancos del Exterior	57,006	37,457
	Préstamos, Anticipos, Descuento, Redescuento y Reporto	0	0
	Con el Bco. Central de Venezuela	0	0
	Con otros Inst. de Crédito y otras Fuentes Instit.	0	0
	Fogade	0	0
	Rec. Recib. para Ejec. de Prog. Esp. de Financiam.	196,749	183,616
	Fondo de Crédito Agropecuario	184,908	171,775
	Fondo de Crédito Industrial	11,841	11,841
	Fondo de Financiamiento de las Exportaciones	0	0
	Fondo de Financiam. de la Peq. y Med. Industria	0	0
	Fondo de Fomento de la Innovación Tecnológica	0	0
	Otras Obligaciones	1,308,483	916,138
	A la Vista	538,126	785,082
	A Plazo	770,357	131,056
	Otros Pasivos	232,959	440,012
	Total Pasivo	18,351,382	12,773,527



PASIVO Y CAPITAL		Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
(En Miles de Bs.)	Cuentas de Capital y Reservas	1,261,303	1,002,006
	Capital Suscrito	600,000	320,000
	Deudores por Cuotas no Pagadas de Capital	0	0
	Capital Pagado	600,000	320,000
	Reserva Legal	198,167	152,668
	Otras Reservas de Capital	790	790
	Superávit	462,346	528,548
	Reservas y Superávit	661,303	682,006
	Total Pasivo y Capital	19,812,685	13,775,533
	Cuentas de Orden Per Contra	6,280,306	7,398,646



GANACIAS Y PERDIDAS		Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
<i>(En Miles de Bs.)</i>	Ingresos Financieros	4,346,999	1,772,986
	Operaciones de Cartera de Créditos	1,983,687	1,179,208
	Operaciones de Cartera de Inversiones	2,322,866	591,536
	Programas Especiales de Financiamiento	419	1,717
	Otros	40,027	525
	Producto de Operac. Accesorias y Conexas	237,443	338,917
	Servicios de Intermediación en Pagos	47,859	33,691
	Servicio Fideicomiso y Otras Ops. Confianza	145,665	278,893
	Otros Servicios	43,919	26,333
	Ingresos Extraordinarios	76,315	20,797
	Otras Inversiones	816	490
	Liquidación de Activos	1,703	55
	Otros	73,796	20,252
	Total Ingresos	4,660,757	2,132,700
	Egresos Financieros	3,538,487	1,315,206
	Depósitos de Ahorro	975,274	819,333
	Depósitos a Plazo	129,142	162,869
	Otros	2,434,071	333,004
	Sueldos y Otros Gastos de Personal	269,261	204,712
	Gastos Operativos Directos	568,325	188,137
	Atención de Servicios	1,182	91
	Gastos por Bienes Muebles e Inmuebles	42,241	25,720
	Aporte de Fogade	17,520	6,230
	Otros Gastos de Administración	506,817	154,660
	Pérdidas Realizadas Castigos Aplicados	565	1,436
	Total Egresos	4,376,073	1,708,055
	Utilidad en Operaciones	284,684	424,645



	Segundo Semestre 1.993	Primer Semestre 1.993
GANACIAS Y PERDIDAS		
(En Miles de Bs.)		
Tranferencias para Apartados	22,184	43,621
Provisión para Contingencia de Crédito	6	39,000
Provisión para Contingencia Cartera de Inversión	13,145	1,430
Apartado Especial Bienes Recibidos en Pago	33	33
Apartado Especial Invs. y Créd. no Autorizados	0	0
Provisión para Obligaciones Sociales	9,000	3,158
Apartado para Fluctuación Cambiaria	0	0
Otras	0	0
Utilidad Líquida antes de I.S.L.R.	262,500	381,024
Impuesto Sobre La Renta	35,003	0
Utilidad Líquida	227,497	381,024
Aplicación a la Utilidad		
A Reserva Legal	45,499	76,205
Utilidades Estatutarias	18,200	30,482
Otras Reservas de Capital	0	0
Utilidades no Distribuídas	163,798	274,337



**A la Junta Directiva y Accionistas de
Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.
(antes denominado Bancentro, C.A. Banco Comercial)**

Hemos examinado los Balances Generales de Banesco Banco Comercial, S.A.C.A. (antes denominado Bancentro, C.A. Banco Comercial) al 31 de diciembre y 30 de junio de 1993 y los estados conexos de ganancia o pérdida y aplicación de la utilidad líquida, movimiento de las cuentas de patrimonio y de flujos de efectivo para los semestres terminados en esas fechas. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general y por consiguiente, incluyeron las pruebas selectivas de los registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera de Banesco Banco Comercial, S.A.C.A. (antes denominado Bancentro, C.A. Banco Comercial) al 31 de diciembre y 30 de junio de 1993, los resultados de sus operaciones, los Movimientos de las Cuentas de Patrimonio y los Flujos de Efectivo para los semestres terminados en esas fechas, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos aplicadas sobre una base consistente.

Ariel Solano A.

C.P.C. N° 7151

Inscrito en la Comisión

Nacional de Valores

bajo el No S-701

Caracas, Venezuela 11 de Marzo de 1994.

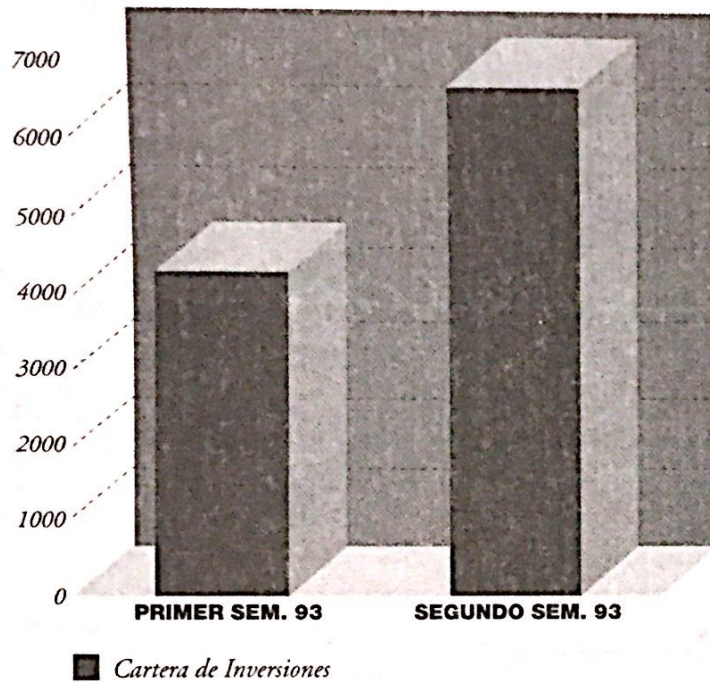


BALANCES GENERALES

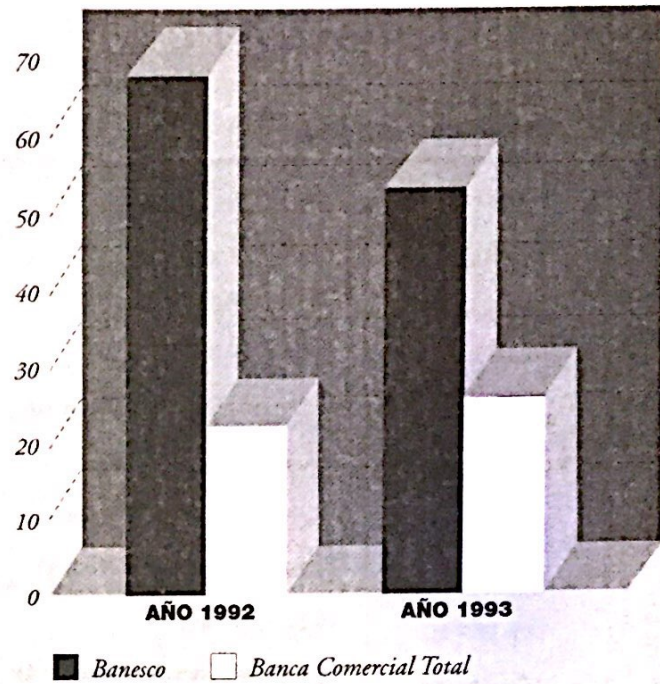
ACTIVOS	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Disponibilidad en Moneda Nacional (Nota 1)	Bs. 6.472.050.162	Bs. 4.194.926.954
Caja (Nota 2)	3.275.468.386	3.170.431.641
Banco Central de Venezuela (Nota 3)	2.590.808.362	972.317.965
Bancos Moneda Nacional	605.773.414	52.177.348
Disponibilidad en Moneda Extranjera (Notas 1 y 4)	223.906.891	201.464.765
Cartera de Créditos (Notas 4 y 5)	3.862.904.634	3.868.748.547
Préstamo	3.232.577.465	3.402.690.006
Descuentos	270.889.795	155.162.596
Créditos Agrícolas	359.437.374	310.895.945
Programas Especiales de Financiamiento	196.697.995	191.597.726
Fondo de Crédito Agropecuario	191.108.498	191.597.726
Fondo de Crédito Industrial	5.589.497	—
Inversiones en Valores (Notas 1,4 y 6)	6.661.543.483	4.273.496.103
Valores Emitidos o Avalados por la Nación	6.623.872.303	4.228.739.103
Acciones y Obligaciones emitidas por Compañías Privadas	37.671.180	44.757.000
Inversiones en Bienes Muebles e Inmuebles (Nota 7)	788.785.773	510.243.653
Destinados a Oficinas del Banco	602.065.349	455.570.532
Otros Muebles e Inmuebles	186.720.424	54.673.121
Otros Activos (Nota 8)	1.606.795.975	535.055.644
Total Activos	19.812.684.913	13.775.533.392
Cuentas de Orden		
Cuentas Deudoras de Contingencias	384.514.824	359.742.864
Cuentas de Fideicomiso	604.340.488	3.353.870.996
Otras Cuentas de Orden	5.291.450.534	3.685.032.007
Total Cuentas de Orden	6.280.305.846	7.398.645.867



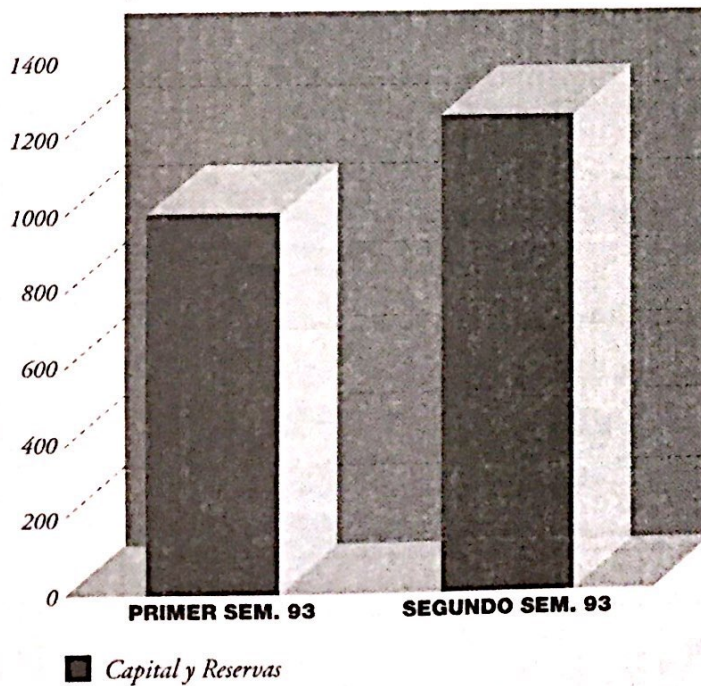
**BANESCO BANCO COMERCIAL
COMPARATIVO DE CARTERA DE INVERSIONES
(EN MILES DE MILLONES DE BOLIVARES)**



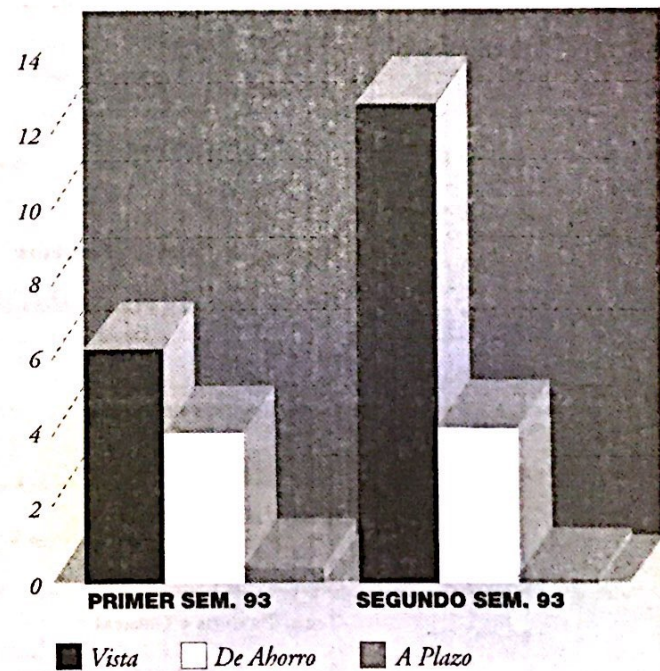
**BANESCO BANCO COMERCIAL
EVOLUCION DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA
(EN PORCENTAJES)**



**BANESCO BANCO COMERCIAL
COMPARATIVO DE PATRIMONIO
(EN MILES DE MILLONES DE BOLIVARES)**



**BANESCO BANCO COMERCIAL
COMPARATIVO DE DEPOSITOS TOTALES
(EN MILES DE MILLONES DE BOLIVARES)**



PASIVOS Y CAPITAL	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Depósitos del Público	Bs. 16.425.277.150	Bs. 10.280.073.998
A la Vista	12.279.975.697	6.220.456.123
De Ahorros	4.130.301.453	3.979.617.875
A Plazo (Nota 9)	15.000.000	80.000.000
Depósitos Oficiales (Nota 10)	213.745.260	562.897.373
Del Gobierno Nacional	6.930.975	2.473.097
De otras Entidades Oficiales	206.814.285	560.424.276
Bancos Acreedores (Nota 1)	174.169.313	390.789.704
Bancos del País	117.163.027	353.332.550
Bancos del Exterior (Nota 1 y 4)	57.006.286	37.457.154
Recursos recibidos para la ejecución de Programas Especiales de Financiamiento	196.748.859	183.615.784
Fondo de Crédito Agropecuario	184.907.618	171.774.544
Fondo de Crédito Industrial	11.841.241	11.841.240
Otras Obligaciones	1.308.482.657	916.138.293
A la Vista (Nota 11)	538.125.912	785.082.483
A Plazo	770.356.745	131.055.810
Otros Pasivos (Nota 12)	232.958.348	440.012.424
Total Pasivos	18.551.381.587	12.773.527.576
Cuentas de Capital y Reservas		
Capital Suscrito y Pagado (Nota 13)	600.000.000	320.000.000
Reserva Legal	198.166.778	152.667.319
Otras Reservas de Capital	790.497	790.497
Superávit	462.346.052	528.548.000
Reservas y Superávit	661.303.327	682.005.816
Total Capital y Reservas	1.261.303.326	1.002.005.816
Total Pasivos y Capital	19.812.684.913	13.775.533.392
Cuentas de Orden Per Contra	6.280.305.846	7.398.645.867

Véanse las notas a los estados financieros



**Estados de Ganancia
o Pérdida y Aplicación
de la Utilidad Líquida**
INGRESOS

	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Ingresos Financieros	Bs. 4.346.998.758	Bs. 1.772.986.076
Operaciones de Cartera de Créditos	1.983.686.620	1.179.207.962
Operaciones de Cartera de Inversiones	2.322.866.013	591.536.201
Programas Especiales de Financiamiento	418.884	1.716.565
Otros	40.027.241	525.348
Producto de Operaciones Accesorias y Conexas	237.443.361	338.917.436
Servicios de Intermediación en los Pagos	47.858.741	33.691.230
Fideicomiso y Otros Servicios	145.664.759	278.892.710
Otros Servicios	43.919.861	26.333.496
Ingresos Extraordinarios	76.315.012	20.796.475
Otras Inversiones	815.520	490.343
Venta y Recuperación de Activos	1.702.972	54.406
Otros	73.796.520	20.251.726
Total de Ingresos	4.660.757.131	2.132.699.987
Egresos		
Egresos Financieros	3.538.486.904	1.315.205.656
Depósitos de Ahorros	975.274.384	819.333.384
Depósitos a Plazos	129.142.007	162.868.710
Otros	2.434.070.513	333.003.562
Sueldos y Otros Gastos de Personal	269.260.559	204.712.356
Gastos Operativos Directos	568.325.611	188.136.610
Pérdidas Realizadas y Castigos Aplicados	565.133	1.436.092
Atención de Servicios	1.182.465	91.136
Gastos por Bienes Muebles e Inmuebles	42.240.872	25.720.041
Gastos por Aporte al Fondo de Garantía de Protección Bancaria (Nota 15)	17.520.329	6.229.354
Otros Gastos de Administración	506.816.812	154.659.987
Total de Egresos	4.376.073.074	1.708.054.622
Utilidad en Operaciones	284.684.057	424.645.365



	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Transferencia de Apartados		
Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos	Bs. 5.244.969	Bs. 39.000.000
Provisión para Contingencia de Cartera de Inversiones	7.905.670	1.430.000
Apartados Especiales para Bienes Recibidos en Pago	33.124	33.124
Provisión para Obligaciones Sociales	9.000.000	3.157.586
Total de Transferencias	22.183.763	43.620.710
Utilidad Líquida antes del Impuesto Sobre La Renta	262.500.294	381.024.655
Impuesto Sobre La Renta (Nota 14)	(35.003.000)	
Utilidad Líquida	227.497.294	381.024.655
Aplicación de la Utilidad Líquida		
Reserva Legal	45.499.459	76.204.931
Utilidades Estatutarias	18.199.783	30.481.972
Superávit	163.798.052	274.337.752
	227.497.294	381.024.655

Véanse las notas a los estados financieros



ACTIVIDADES OPERATIVAS	31 de Diciembre de 93	30 de Junio de 93
<i>(En Miles de Bs.)</i>		
Utilidad Líquida Neta de Utilidades Estatuarias	209.297.511	350.542.683
Ajuste para Conciliar la Utilidad Líquida con el Monto Neto de Efectivo (Usado) Provisto por las Actividades Operativas:		
Depreciación y Amortizaciones	63.785.210	28.785.846
Provisión para Prestaciones Sociales	72.571.204	11.050.000
Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos	5.320.150	39.000.000
Provisión para Contingencia de Cartera de Inversión	7.905.670	1.430.000
Apartado para Bienes Recibidos en Pago	33,124	33,124
Pagos de Prestaciones Sociales	(49.205.840)	(10.011.048)
Pagos de Dividendos	(230.000.000)	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Otros Activos	(1.120.439.741)	(301.867.438)
Otros Pasivos	(230.419.440)	347.991.709
Efectivo Neto Provisto por las Actividades Operativas	(1.271.152.152)	466.954.876
ACTIVIDADES DE INVERSION	31 de Diciembre de 93	30 de Junio de 93
Cartera de Créditos	523.763	(1.930.249.546)
Cartera de Inversiones	(4.100.000.000)	-
Bienes Muebles e Inmuebles	(293.661.045)	(155.402.683)
Programas Especiales de Financiamiento	(5.100.269)	(1.030.462)
Efectivo neto (usado), Provisto en las Actividades de Inversión	(4.398.237.551)	(2.086.682.691)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	31 de Diciembre de 93	30 de Junio de 93
Aporte de Capital Social	280.000.000	-
Otras Obligaciones	392.344.364	458.982.415
Depósitos del Público	6.145.203.152	6.660.017.430
Depósitos Oficiales	(349.152.113)	327.314.651
Recursos Recibidos para la Ejecución de Programas Especiales de Financiamiento	13.133.075	(3.708.461)
Préstamos, anticipos, descuentos y redescuentos	-	-
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Financiamiento	6.481.528.478	7.442.606.035
Aumento (disminución) Neta del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	812.138.775	5.822.878.220
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al comienzo del semestre, neto de Bancos Acreedores (Nota 1)	8,263,486,915	2,440,608,695
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del semestre, neto de Bancos Acreedores (Nota 1)	9.075.625.690	8.263.486.915



Véanse las notas a los estados financieros

Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.

Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas de Capital	Superávit	Total Capital Pagado y Reservas
Saldos al 30 de Junio de 1.993	320.000.000	152.667.319	790.497	528.548.000	1.002.005.816
Aporte de Capital	280.000.000				280.000.000
Reparto de Dividendos				(230.000.000)	(230.000.000)
Utilidad Líquida				227.497.294	227.497.294
Aplicación de la Utilidad Líquida		45.499.459		(63.699.242)	(18.199.783)
Saldos al 31 de Diciembre de 1.993	600.000.000	198.166.778	790.497	462.346.052	1.261.303.327

1. CONSTITUCION, OPERACIONES Y POLITICAS CONTABLES DE IMPORTANCIA

Constitución y Convenio de Traspaso de Acciones

Banesco Banco Comercial, S.A.C.A. fue constituido el 4 de junio de 1977, bajo la denominación social de Banco Agro-Industrial Venezolano, C.A. En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 8 de noviembre de 1984, se cambió la denominación social a Banco Financiero, C.A., el 12 de julio de 1991, a Bancentro, C.A. Banco Comercial y el 2 de diciembre de 1992 a Banesco Banco Comercial, S.A.C.A.

Durante el primer semestre de 1992, Banesco Casa de Bolsa, C.A. adquirió de la Cartera Central, C.A. y de Inversiones y Proyectos 3 de Mayo, C.A., la cantidad de 2.886.891 acciones nominativas de Bancentro Banco Comercial, C.A. (90,22% del capital social). Al respecto, Banesco Casa de Bolsa, C.A. obtuvo la aprobación de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 15 de la Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito.

Operaciones

El Banco podrá efectuar todas las operaciones previstas en la Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito para los bancos comerciales, pudiendo en consecuencia, celebrar y ejecutar todos los actos, contratos, operaciones y actividades para el logro de tal finalidad.

Políticas Contables de Importancia

Es política del Banco cumplir con las normas de contabilidad e instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos.

Préstamos, Descuentos e Ingresos Financieros

Los préstamos y descuentos se muestran en los balances generales por el monto del capital insoluto y los intereses cobrados por anticipado se muestran en el rubro de otros pasivos, considerándose como ingresos a medida que se causan.

Los ingresos financieros se incluyen en los resultados de las operaciones cuando son devengados, con excepción de los intereses devengados por los préstamos y descuentos demorados y en litigio que se reconocen como ingresos cuando se cobran.



De acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Bancos número 126-93 del 11 de mayo de 1993, ningún crédito a partir de los noventa (90) días de incumplimiento de las condiciones de pago originalmente pactadas, devengará contablemente intereses como ingresos. Adicionalmente, sobre el monto de los intereses registrados como ingresos devengados y no cobrados, deberá constituirse una provisión en forma inmediata equivalente al cien por ciento (100%) de éstos.

Provisión para Contingencia de Cartera de Créditos

El Banco sigue la política de mantener una provisión para contingencia de su cartera de créditos y lleva contra dicha provisión las pérdidas por créditos incobrables. De acuerdo con instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos, al 31 de diciembre y 30 de junio de 1993, la provisión para contingencia de cartera debe alcanzar al 2% del total de la cartera de créditos.

Inversiones en Valores

De acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, las inversiones en valores se clasifican en:

- Permanentes, cuando el Banco declare haber adquirido las mismas a los fines de integrar sus inversiones de reserva o, en caso de bonos y obligaciones, mantenerlas en cartera hasta su vencimiento.
- Temporales, cuando las inversiones son de carácter transitorio, es decir, inversiones que hayan sido adquiridas para colocar disponibilidades excedentes o para lucrar no sólo con su renta, sino también con su negociación o compra-venta.

Las inversiones permanentes se presentan al costo de adquisición.

Las inversiones temporales se presentan de la manera siguiente:

- Acciones al menor entre el costo de adquisición o valor de mercado, siendo éste último determinado en función de los valores alcanzados por las transacciones efectivamente realizadas en el curso del semestre inmediatamente anterior a aquel en que la lista de valores emitida por la Superintendencia de Bancos entra en vigencia.
- Obligaciones (excepto los bonos cero cupón), al menor entre el costo de adquisición, valor nominal y valor de mercado, estando determinado éste último, en función del promedio alcanzado por las transacciones efectuadas durante el curso del trimestre anterior al que corresponde la vigencia de la lista de valores emitida por la Superintendencia de Bancos.
- Bonos cero cupón, al valor nominal, la diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición se presenta como ingresos no realizados y se lleva a ingresos en el término del vencimiento de los mismos o cuando dichos bonos son vendidos.



El descuento originado en la compra de inversiones (excepto el originado en las compras de bonos cero cupón) se considera como ingreso realizado cuando los títulos de valores correspondientes son vendidos, redimidos o al vencimiento de los mismos. En caso de inversiones adquiridas con prima, ésta es amortizada durante el tiempo comprendido entre la fecha de adquisición y la fecha de vencimiento o redención de dichas inversiones.

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se valoraron al costo histórico en bolívares.

Las inversiones de tipo temporal en títulos valores en moneda extranjera, se valoran al menor entre el costo histórico y el valor de mercado al tipo de cambio corriente.

De acuerdo con instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, el Instituto deberá constituir provisiones para cubrir los riesgos inherentes a sus inversiones en acciones, obligaciones y títulos valores emitidos por compañías privadas, cotizados o no en la Bolsa de Valores. Dicha provisión será del 3% para las inversiones permanentes o temporales no cotizadas en la Bolsa de Valores. Para las inversiones permanentes o temporales cotizadas en la Bolsa de Valores, se determina su provisión sobre la base del costo, o mercado, el que resulte más bajo. A tal efecto se considera valor de mercado el promedio del precio alcanzado por las transacciones efectivamente realizadas en el curso del mes anterior al mes de corte en el cual establezca la diferencia, a objeto de determinar la necesidad de la provisión.

Inversiones en Bienes Muebles e Inmuebles y Gastos Amortizables

Las inversiones en bienes muebles e inmuebles se presentan al costo neto de la depreciación acumulada y un apartado especial para los bienes recibidos en pago. Tanto para fines fiscales como financieros, los bienes muebles e inmuebles se deprecian por el método de línea recta en base a una vida útil estimada de 50 años para bienes inmuebles y de 10 y 5 años para bienes muebles y equipos. Los gastos amortizables por instalación de oficinas y otros gastos se presentan en otros activos y se amortizan en un período de 5 años por el método de línea recta.

Provisión para Obligaciones Sociales

La acumulación para obligaciones sociales incluye la totalidad del pasivo máximo por concepto de indemnización por terminación de la relación laboral establecida en la Ley Orgánica del Trabajo.

Ingresos Extraordinarios

De acuerdo a Resolución No. 158-93 del 11 de Junio de 1.993, se consideran ingresos extraordinarios, aquellos de carácter eventual que se originen por la venta de cualquier activo, así como los provenientes de recuperaciones de activos desincorporados o depreciados y los beneficios por operaciones en moneda extranjera cuando se trate de operaciones de crédito, inversiones en valores, bienes muebles e inmuebles. Los ingresos extraordinarios deberán constituir ingresos líquidos y recaudados.



Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo sus disponibilidades en moneda nacional y en moneda extranjera neta de sus bancos acreedores así como, aquellos instrumentos financieros de alta liquidez y con un vencimiento menor a 90 días.

El efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Disponibilidad en Moneda Nacional	Bs. 6.472.050.162	Bs. 4.194.926.954
Disponibilidad en Moneda Extranjera	223.906.891	201.464.765
Valores Emitidos o Avalados por la Nación (Nota 6)	45.817.850	4.212.886.900
Obligaciones Emitidas por Compañías Privadas (Nota 6)	2.508.020.100	44.998.000
	9.249.795.003	8.654.276.619
Bancos Acreedores	(174.169.313)	(390.789.704)
	Bs. 9.075.625.690	Bs. 8.263.486.915

Cambio en Moneda Extranjera

Los registros contables del banco se mantienen en bolívares. Las disponibilidades en moneda extranjera se ajustan a la tasa de cambio de cierre del ejercicio, registrando ganancia o pérdida según sea el caso. Las inversiones permanentes en moneda extranjera se valorarán al costo histórico en bolívares.

Las inversiones de tipo temporal en títulos valores en moneda extranjera, se valorarán al menor costo histórico en bolívares y el valor de mercado al tipo de cambio corriente.

2. CAJA

	31 de Diciembre de 1993	30 de Junio de 1993
Efectivo	Bs. 322.936.313	Bs. 266.779.755
Efectos de Caja:		
A cargo de otros bancos	2.937.151.938	2.863.469.643
Otros	15.380.135	40.182.243
	2.952.532.073	2.903.651.886
	Bs. 3.275.468.386	Bs. 3.170.431.641



3. BANCO CENTRAL DE VENEZUELA*31 de Diciembre de 1993**30 de Junio de 1993*

Depósitos	Bs. 2.576.758.362	Bs. 37.740.295
Encaje Legal	11.000.000	931.527.670
Otros Depósitos y Encajes	3.050.000	3,050,000
	Bs. 2.590.808.362	Bs. 972.317.965

De conformidad con lo establecido en la Ley de Bancos y Otros Institutos de Crédito y la Resolución No. 39-10-02 del BCV del 25 de Octubre de 1993, los bancos comerciales deben mantener un encaje mínimo igual al quince por ciento (15%) del monto de todos sus depósitos, captaciones, obligaciones u operaciones pasivas. Al 30 de Junio de 1993 y 31 de Diciembre de 1992, el encaje legal estaba regido de acuerdo con lo establecido en la Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito, Resolución No 92-09-01 del BCV del 9 de Septiembre de 1992 y la Circular No. HSB-100-4522 del 16 de Septiembre de 1992, derogados con la Resolución No 39-10-02 del BCV.

4. OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA*31 de Diciembre de 1993**30 de Junio de 1993***Activos:****Disponibilidad en Moneda Extranjera**

Efectivo en Caja	Bs. 36.021.296	Bs. 14.896.515
Bancos Deudores	187.885.595	186.568.250
	223.906.891	201.464.765

Inversiones en Moneda Extranjera

Emitidas o Avaladas por la Nación	15,852,203	15,852,203
-----------------------------------	------------	------------

Créditos en Moneda Extranjera

Préstamos	44.536.076	43.875.000
Deudores por Aceptación en Circulación	770.241.103	128.215.492
	814.777.179	172.090.492

Total Activos	Bs. 1.054.536.273	Bs. 389.407.460
----------------------	--------------------------	------------------------



Pasivos:

Bancos en Moneda Extranjera	57.006.286	37.457.154
Exceso de Activos sobre Pasivos en Moneda Extranjera	Bs. 997.529.987	Bs. 351.950.306

5. CARTERA DE CREDITOS

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Cartera vigente y demorada

Préstamos	Bs. 3.234.255.727	Bs. 3.329.486.377
Descuentos	247.051.304	152.739.473
Créditos Agropecuarios	359.437.374	308.501.799
Préstamos a Empleados	3.621.895	1.647.114
Créditos Demorados, Neto de Provisión para Contingencia de Cartera	Bs. 18.538.334	Bs. 76.373.784

3.862.904.634 3.868.748.547

Cartera de Crédito distribuída por tipo de garantía:

Quirografía	Bs. 1.303.417.624	Bs. 2.737.818.813
Prendaria	662.135.481	13.542.984
Hipotecaria	966.119.888	253.176.833
Fiduciaria	—	5.611.887
De Documentos Mercantiles	44.300.000	415.252.388
Sin Garantía	Bs. 972.679.342	Bs. 524.449.484

3.948.652.335 3.949.852.389

Provisión para Contingencia de Cartera	Bs. (85.747.701)	Bs. (81.103.842)
--	------------------	------------------

Bs. 3.862.904.634 Bs. 3.868.748.547

La provisión para contingencia de cartera de créditos incluye Bs. 85.747.701,47 y Bs 81.103.842,00 al 31 de Diciembre y 30 de Junio de 1993, respectivamente, para cubrir posibles pérdidas en los créditos demorados, los cuales ascienden a Bs. 157.477.626,00 y Bs 95.978.607,00 para esas fechas.



6. INVERSIONES EN VALORES

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Valores emitidos o avalados por la Nación:**Bonos emitidos por el Banco Central de**

Venezuela (denominados bonos cero cupón)	Bs. 2.507.985.200	Bs. 1.900.000.000
--	-------------------	-------------------

Bonos de la Deuda Pública Nacional	34.900	2.312.886.900
------------------------------------	--------	---------------

Letras del Tesoro emitidas por el Bco.

Central de Venezuela	4.100.000.000	—
----------------------	---------------	---

Bonos emitidos por Organismos

de la Administración Descentralizada	—	—
--------------------------------------	---	---

Inversiones en Moneda Extranjera

Emitidas o Avaladas por la Nación	Bs. 15.852.203	Bs. 15.852.203
-----------------------------------	----------------	----------------

	6.608.020.100	4.228.739.103
--	---------------	---------------

Obligaciones emitidas por Compañías Privadas

Institutos de Crédito	45.817.850	44.998.000
-----------------------	------------	------------

Otras Compañías Privadas	1.189.000	1.189.000
--------------------------	-----------	-----------

	47.006.850	46.187.000
--	------------	------------

Provisión para Contingencia

de Cartera de Inversiones	(9.335.670)	(1.430.000)
---------------------------	-------------	-------------

	37.671.180	44.757.000
--	------------	------------

	Bs. 6.661.543.483	Bs. 4.273.496.103
--	-------------------	-------------------



7. INVERSIONES EN BIENES MUEBLES E INMUEBLES

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Destinados a Oficinas del Banco	Bs. 130.132.444	Bs. 92.839.758
Inmuebles	518.542.187	394.254.256
Mobiliario y Equipo	648.674.631	487.094.014
	46.609.283	31.523.482
Menos Depreciación Acumulada	602.065.348	455.570.532
Otros Muebles e Inmuebles:		
	662.490	662.490
Recibidos en Pago	186.410.866	54.330.438
Obras en Ejecución	187.073.356	54.992.928
	352.931	319.807
Menos Apartado para Bienes Recibidos en Pago	186.720.425	54.673.121
	Bs. 788.785.773	Bs. 510.243.653

8. OTROS ACTIVOS

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Gastos Amortizables	Bs. 266.322.973	Bs. 174.162.763
Amortización Acumulada	(81.992.018)	(33.292.608)
	184.330.955	140.870.155
Intereses devengados por cobrar:		
Sobre Cartera de Inversiones	449.482.491	119.195.833
Sobre Cartera de Crédito	228.478.244	64.113.829
	677.960.735	183.309.662
Oficina Principal, sucursales y agencias	203.032.201	-
Obligaciones documentadas	5.248.044	60.656.240
Pagos anticipados	320.405.569	92.516.392
Diferencias faltantes	158.159	105.598
Operaciones en suspenso	8.594	-
Otras cuentas deudoras	146.905.690	50.328.524
Erogaciones recuperables	129.786	237.243
Depósitos dados en garantía	786.390	681.490
Inversiones varias	26.717.352	6.349.940
Crédito y Litigio	41.112.500	-
	Bs. 1.606.795.975	Bs. 535.055.644

9. DEPOSITOS DEL PUBLICO A PLAZO

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

De Institutos de Crédito	Bs. —	Bs. 65.000.000
Otros	15.000.000	15.000.000
	Bs. 15.000.000	Bs. 80.000.000

10. DEPOSITOS OFICIALES

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Del Gobierno Nacional:

A la vista	Bs. 6.930.975	Bs. 2.473.098
------------	---------------	---------------

De otras Entidades Oficiales:

A la vista	86.009.840	24.377.600
------------	------------	------------

De ahorros	120.804.445	536.046.675
------------	-------------	-------------

206.814.825 560.424.275

Bs. 213.745.260 Bs. 562.897.373

11. OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Cheques de Gerencia	Bs. 373.502.054	Bs. 666.174.057
Depósitos Judiciales	339.615	339.613
Intereses Causados y no Pagados	2.821.433	22.959.826
Intereses sobre Recursos Recibidos para la Ejecución de Programas Especiales de Financiamiento	5.137.882	8.171.762
Utilidades Estatutarias	18.199.783	30.481.972
Otras Obligaciones a la Vista	138.125.145	56.955.253
	Bs. 538.125.912	Bs. 785.082.483



12. OTROS PASIVOS

31 de Diciembre de 1993

30 de Junio de 1993

Provisiones y Obligaciones para		
Prestaciones Sociales	Bs. 64.077.109	Bs. 38.821.892
Cobros Realizados no Aplicados	19.535.321	10.297.435
Beneficios no Realizados	16.687.737	7.957.121
Diferencias Sobrantes	125.257	60.904
Retenciones por Pagar	26.953.926	12.242.165
Intereses y Comisiones Cobradas por Anticipado	61.542.238	18.676.255
Otras Cuentas Acreedoras	7.027.982	32.819.247
Créditos Transitorios	—	675.453
Oficina Principal, Sucursales y Agencias	—	316.453.174
Estimado para el Impuesto Sobre La Renta	37.008.778	2.008.778
	Bs. 232.958.348	Bs. 440.012.424

13. CUENTAS DE CAPITAL

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de octubre de 1990, decidió aumentar el capital social hasta Bs. 320.000.000. Dicho aumento fué autorizado por la Superintendencia de Bancos según Resolución N° 254-90 del 11 de diciembre de 1990, publicada en la Gaceta Oficial N° 34.629 del 7 de enero de 1991.

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de diciembre de 1991, se acordó solicitar ante la Comisión Nacional de Valores adoptar la forma de Sociedad Anónima a Capital Abierto S.A.C.A.. Para ello los Accionistas acordaron aumentar el capital social en Bs. 280 millones, mediante la emisión de 2.800.000 acciones nominativas de una misma clase con un valor nominal de Bs. 100 cada una. En fecha 14 de enero de 1992 fue emitida la Resolución N° 008-92, publicada en la Gaceta Oficial N° 24.890 del 27 de enero de 1992, en la cual la Comisión Nacional de Valores aprobó que el Banco adoptara la forma de S.A.C.A. y que aumentara su capital social a Bs. 600 millones, dentro de un plazo de 2 años a partir de la fecha en que se celebró la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas. En fecha 01 de julio de 1993, el Banco obtuvo la aprobación por parte de la Comisión Nacional de Valores para hacer oferta pública y proceder a la inscripción en el Registro Nacional de Valores de 2.800.000 acciones comunes nominativas.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 1993, se acordó aumentar al capital social



en Bs. 6.000.000 nuevas acciones nominativas de Bs. 100 cada una y solicitar su autorización ante la Comisión Nacional de Valores. En fecha 20 de Agosto de 1.993, fué emitida la Resolución No. 369-93, publicada en la Gaceta Oficial No. 35296 del 14 de septiembre de 1.993, en la cual la Comisión Nacional de Valores aprobó que el Banco aumentará su Capital Social a Bs. 1.200 millones, dentro de un plazo de 2 años a partir de la fecha en que se celebró la Asamblea general Extraordinaria de Accionistas. En Fecha de 1.993, el Banco obtuvo la aprobación por parte de la Comisión Nacional de Valores para hacer oferta pública y proceder a la inscripción en el Registro Nacional de Valores de acciones comunes nominativas.

Al 31 de diciembre de 1.993, el Capital Social del Banco está constituido por Bs. 600 millones, totalmente suscrito y pagado, representado por 6.000 acciones nominativas de Bs. 100 cada una (al 30 de junio de 1.993, por Bs. 320 millones, totalmente suscrito y pagado, representado por 3.200.000 acciones nominativas de Bs. 100 cada una).

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS		31 de diciembre de 1993	30 de junio de 1993	31 de diciembre de 1992
<i>(En Miles de Bs.)</i>	Activas			
	Cuentas por cobrar por pagos a cuenta de:			
	Banesco Casa de Bolsa, C.A.	18.878	—	—
	Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	14.695	—	—
	Banesco Arrendamiento Financiero, C.A.	9.813	—	—
	Banesco Seguros, C.A.	13.809	—	—
	Banesco Banco Hipotecario, C.A.	32.238	—	—
		39.433	—	—
	Cuentas por cobrar por servicios administrativos a:			
	Banesco Banco Hipotecario, C.A.	15.000	—	—
	Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	22.500	—	—
	Banesco Casa de Bolsa, C.A.	12.500	—	—
	Banesco Arrendamiento Financiero, C.A.	16.000	—	—
		66.000	—	—
		105.433	—	—



**ESTADO DE GANANCIAS
Y PERDIDAS****Pasivas**

Depósitos en cuenta corriente:

Banesco Banco Hipotecario, C.A.	69.231	-	7.843
Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	234.324	61.013	80.411
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	14.621	-	-
Banesco Fondo Mutual, S.A.	3.447	-	-
Banesco Seguros, C.A.	7.106	-	-
Banesco Arrendamiento Financiero, C.A.	4.896	-	-
Cambios Bancentro, C.A.	-	-	1.146
Intercambios Casa de Cambio, C.A.	-	-	459
	333.715	61.013	89.859

Depósitos a plazo fijo:

Banesco Banco Hipotecario, C.A.	-	-	40.000
Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	-	-	570.000
	-	-	610.000

Otras Cuentas Acreedoras:

Banesco Banco Hipotecario, C.A.	-	-	2.606
Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	-	-	1.502
	-	-	4.108
	333.715	61.013	703.967

Gastos

Intereses por depósitos en cuenta corriente:

Banesco Banco Hipotecario, C.A.	2.241	-	-
Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	5.756	-	-
Banesco Casa de Bolsa, C.A.	365	-	-
Banesco Fondo Mutual, S.A.	449	-	-
Banesco Seguros, C.A.	147	-	-
Banesco Arrendamiento Financiero, C.A.	149	-	-
	9.107	-	-

Intereses por depósitos a plazo fijo:

Banesco Fondo de Activos Líquidos, C.A.	-	-	113.705
	9.107	-	113.705



15.IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El ejercicio fiscal del Banco concluye el 31 de diciembre de cada año, durante el año 1.993, el Banco efectuó apartados para el pago de impuestos por Bs. 35 millones (Bs. 18 millones durante el año 1.992), los cuales, en opinión de la gerencia son suficientes para el pago de impuesto.

16. FONDO DE GARANTIA DE DEPOSITOS Y PROTECCION BANCARIA

En marzo de 1.985, de acuerdo con el Decreto Presidencial N° 540, el Gobierno Nacional estableció la creación del Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria, el cual cuenta con las aportaciones de las Instituciones regidas por la Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito. Durante el Semestre terminado el 31 de Diciembre de 1.993, el Banco aportó al Fondo Bs. 17.520.329, calculados con base en el instructivo emitido por el Fondo (Bs. 6.229.354 y Bs. 4.152.647 al 30 de junio de 1.993 y 31 de diciembre de 1.992, respectivamente).



AREA METROPOLITANA

OFICINA PRINCIPAL

EL ROSAL

Av. Principal de Las Mercedes con Calle Guaicaipuro, Torre Banesco I,
El Rosal, Caracas. Telfs.: (02) 952.09.11 - 952.10.33.
Fax: (02) 952.28.07

ALTAGRACIA

Telfs: (02) 862.80.84. Fax: (02) 83.44.77.

CHACAO

Telfs.: (02) 263.47.17 - 263.93.19. Fax: (02) 263.97.07

CHUAO

Telfs.: (02) 993.59.15 - 993.87.28. Fax: (02) 993.77.15.

EL CAFETAL

Telfs: (02) 985.31.66 - 985.11.66 - 985.18.79. Fax: (02) 985.65.03

EL HATILLO

Telfs: (02) 963.53.19 - 963.00.77. Fax: (02) 963.33.55

LA CANDELARIA

Telfs: (02) 572.15.37 - 572.83.59 - 577.76.21. Fax: (02) 577.51.45

LA CARLOTA

Telfs: (02) 238.83.86 - 238.26.55 - 238.49.35 . Fax: (02) 238.45.66

LA TRINIDAD

Telfs: (02) 93.25.50. Fax: (02) 93.25.50

LOS PALOS GRANDES

Telfs: (02) 286.34.55 - 286.19.55. Fax: 286.38.45

MACARACUAY PLAZA

Telfs.: (02) 257.75.23 - 257.07.89 - 257.89.65. Fax: (02) 257.60.45

PARQUE CENTRAL

Telfs: (02) 572.68.12 - 572.12.69. Fax: (02) 572.6812

SABANA GRANDE

Telfs: (02) 762.95.28 - 762.90.11 - 762.99.33 . Fax: (02) 762.96.38.

SANTA FE

Telfs: (02) 979.16.57 - 979.5557 . Fax: (02) 979.9864

LOS TEQUES

Telfs: (032) 33.04.92 - 33.18.58. Fax: (032) 33.18.58

BANCOMERCADO BANESCO

(En los Supermercados Victoria)

Unicentro El Marqués, C.C Uslar Montalbán y C.C Plaza las Américas

ESTADO ANZOATEGUI

PUERTO LA CRUZ

Telfs: (081) 65.08.69 - 65.31.25 - 65.28.91. Fax: (081) 67.45.19.

ESTADO ARAGUA

MARACAY PLAZA

Telfs: (043) 35.00.22 - 35.00.23 - 35.02.34. Fax: (043) 35.11.94

MARACAY CAPILLA

Telfs: (043) 46.18.11 - 46.19.45 - 46.19.50. Fax: (043) 46.13.08

ESTADO BOLIVAR

PUERTO ORDAZ

Telfs: (086) 23.52.08 - 23.35.31 - 23.42.03. Fax: (086) 23.35.31

ESTADO CARABOBO

VALENCIA

Telfs.: (041) 58.46.77 - 58.81.21 - 57.97.68. Fax: (041) 57.82.25.

BANCOMERCADO BANESCO

(En el Supermercado Victoria), Centro Comercial Prebo - Valencia

ESTADO FALCON

CORO

Telfs.: (068) 52.02.61 - 51.76.32 - 52.13.05. Fax: (068) 51.87.69

PUNTO FIJO

Telfs.: (069) 45.81.32 - 46.59.57.

Fax: (069) 45.99.54

ESTADO LARA

BARQUISIMETO I

Telfs.: (051) 45.86.36 - 45.86.49 - 45.86.42. Fax: (051) 45.34.06.

BARQUISIMETO II

Telfs.: (051) 31.93.57 - 32.02.06 - 32.09.67. Fax: (051) 32.05.85.

ESTADO MERIDA

MERIDA

Telfs: (074) 63.39.73 - 63.58.25 - 63.73.22. Fax: (074) 63.39.54

EL VIGIA

Telfs.: (075) 81.3501 - 81.4569. Fax: (075) 81.4485

ESTADO MONAGAS

MATURIN

Telfs: (091) 41.39.85 - 41.39.47. Fax: (091) 41.47.35

ESTADO NUEVA ESPARTA

PORLAMAR

Telfs.: (095) 63.28.44 - 63.63.22. Fax: (095) 63.21.22

ESTADO ZULIA

MARACAIBO (Principal)

Telfs: (061) 52.20.22 - 52.73.89 - 52.25.61 Fax: (061) 52.25.80.

BELLA VISTA

Telfs: (061) 92.50.11 - 92.51.11 - 92.50.12. Fax: (061) 92.54.92

5 DE JULIO

Telfs: (061) 76.709 - 76.219 - 76.722 - 77.867. Fax: (061) 77.866

CABIMAS

Telfs: (064) 43.525 - 45.366. Fax: (064) 43.531.

EL MOJAN

Telfs: (062) 71.026 - 71.911 - 71.912. Fax: (062) 71.913.

LA LIMPIA

Telfs: (061) 54.71.51 - 54.90.60 - 54.73.03. Fax: (061) 54.75.25.

MACHIQUES

Telfs: (063) 72.371 - 72.071 - 72.171. Fax: (063) 73.09.32

BANCOMERCADO BANESCO

(En los Supermercados Victoria)

Maracaibo - C.C Las Américas, Maracaibo - C.C La Lago

PROXIMAS APERTURAS

CHACAO NORTE

EL MARQUES

EL PARAISO

SANTA MONICA

SAN CRISTOBAL