

BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL

(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)

Informe de los Contadores Públicos Independientes

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation):

Hemos efectuado las auditorías de los balances generales de BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal (filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation) al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, y de los estados conexos de resultados y aplicación del resultado neto, de cambios en el patrimonio y de flujos del efectivo por los semestres entonces terminados. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Venezuela. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contengan errores significativos. Una auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan los montos y revelaciones en los estados financieros. También, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones contables significativas hechas por la gerencia, así como la evaluación de la completa presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Tal como se indica más ampliamente en la nota 26 a los estados financieros adjuntos, al 30 de abril y 30 de septiembre de 2011, la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario llevó a cabo inspecciones en el Banco, y como resultados de las mismas, le instruyó a realizar ciertos ajustes que fueron incorporados por el Banco en sus estados financieros al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011. Adicionalmente, la Superintendencia, mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300 del 17 de febrero de 2012, instruyó al Banco a realizar otros ajustes, incluyendo Bs38.261.427 y Bs9.209.544 de provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, respectivamente, con fecha efectiva 28 de febrero de 2012.

Como se explica en las notas 2(a) y 3 a los estados financieros adjuntos, el Banco está obligado a preparar y presentar sus estados financieros con base en los principios de contabilidad de aceptación general, establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para el sistema bancario venezolano, los cuales, difieren de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF).

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal (filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation) al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos del efectivo por los semestres entonces terminados, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general, establecidos por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario para el sistema bancario venezolano.

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. La información suplementaria correspondiente al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, y por los semestres entonces terminados, incluida en los Anexos I al V, se presenta para propósitos de análisis adicional, no es parte requerida de los estados financieros básicos, y se presenta de acuerdo a lo indicado en las Resoluciones N° 198 y N° 329.99 del 17 de junio y 28 de diciembre de 1999, emitidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario, y publicadas en las Gacetas Oficiales N° 36.726 y N° 36.859 del 18 de junio y 29 de diciembre de 1999, respectivamente. Dicha información ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en las auditorías de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se presenta razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, en relación con los estados financieros básicos considerados en su conjunto.

Rodríguez Velázquez & Asociados

Carlos E. Loyo
Contador Público
C.P.C. N° 17.999
S.B.I.F. N° CP-334

29 de febrero de 2012

Balances Generales 31 de diciembre y 30 de junio de 2011 (Expresados en bolívares)

ACTIVO	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
DISPONIBILIDADES	<u>2.936.375.147</u>	<u>1.609.481.510</u>
Efectivo (nota 5)	286.215.878	165.280.102
Banco Central de Venezuela (nota 4)	2.423.434.953	1.251.974.548
Bancos y otras instituciones financieras del País	-	-
Bancos y corresponsales del exterior (nota 5)	38.208.424	53.680.393
Oficina matriz y sucursales	-	-
Efectos de cobro inmediato (nota 4)	188.515.892	138.546.467
(Provisión para disponibilidades)	-	-
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES (notas 5 y 6)	<u>1.738.368.457</u>	<u>1.477.190.923</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	-	-
Inversiones en títulos valores para negociar	50.632.673	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	392.862.093	895.828.121
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	1.049.394.818	577.456.744
Inversiones de disponibilidad restringida	3.911.873	3.906.058
Inversiones en otros títulos valores	241.567.000	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	-	-
CARTERA DE CRÉDITOS (notas 5, 7 y 25)	<u>3.652.441.332</u>	<u>3.096.738.003</u>
Créditos vigentes	3.646.610.841	3.108.008.130
Créditos reestructurados	22.678.941	1.960.109
Créditos vencidos	54.216.905	48.005.951
Créditos en litigio	16.093.573	16.343.302
(Provisión para cartera de créditos)	(87.158.928)	(77.579.489)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR (notas 5 y 21)	<u>88.057.486</u>	<u>103.099.574</u>
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	20.471.612	19.614.296
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	77.625.332	90.803.488
Comisiones por cobrar	951.982	4.338.018
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	-	-
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros) (notas 8)	(10.991.440)	(11.656.228)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	-
Inversiones en sucursales	-	-
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	-	-
BIENES REALIZABLES (nota 9)	<u>33.601.265</u>	<u>10.134.660</u>
BIENES DE USO (notas 10 y 25)	<u>858.407.802</u>	<u>823.658.263</u>
OTROS ACTIVOS (notas 5, 11 y 25)	<u>166.041.382</u>	<u>204.440.985</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>9.473.292.871</u>	<u>7.324.743.918</u>

Balances Generales, Continuación
31 de diciembre y 30 de junio de 2011
(Expresados en bolívares)

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
PASIVO		
CAPTACIONES DEL PÚBLICO		
(notas 5, 12 y 21)	8.563.097.510	6.481.632.121
Depósitos en cuentas corrientes -	4.436.251.940	3.099.000.485
Cuentas corrientes no remuneradas	1.457.599.112	929.394.535
Cuentas corrientes remuneradas	2.978.652.828	2.169.605.950
Otras obligaciones a la vista	501.645.969	563.307.603
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-
Depósitos de ahorro	3.556.431.755	2.736.035.076
Depósitos a plazo	-	2.482.206
Títulos valores emitidos por la institución	-	-
Captaciones del público restringidas	68.767.846	80.806.751
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	-	-
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	-	-
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT (nota 13)	7.168	6.131
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS (nota 14)	1.156.330	1.422.981
Obligaciones con instituciones financieras del País hasta un año	10.668	84.225
Obligaciones con instituciones financieras del País a más de un año	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	1.145.662	1.338.756
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA (nota 15)	1.603.340	349.340
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (nota 21)	116.786	380.785
Gastos por pagar por captaciones del público	116.786	380.785
Gastos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	-	-
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	-	-
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
Gastos por pagar por otras obligaciones subordinadas	-	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (notas 5, 9 y 16)	90.029.030	75.662.181
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	-
OTRAS OBLIGACIONES	-	-
TOTAL DEL PASIVO	8.656.010.164	6.559.453.539
GESTIÓN OPERATIVA	-	-
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	170.000.000	170.000.000
Capital pagado (nota 17)	170.000.000	170.000.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	112.993.863	112.993.863
RESERVAS DE CAPITAL (nota 25)	69.472.014	51.896.753
AJUSTES AL PATRIMONIO (nota 17)	334.259.343	311.324.161
RESULTADOS ACUMULADOS (nota 25)	156.159.189	149.572.407
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA	-	-
EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA (nota 6)	(25.601.702)	(30.496.805)
ACCIONES EN TESORERÍA	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	817.282.707	765.290.379
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	9.473.292.871	7.324.743.918
CUENTAS DE ORDEN (notas 5, 7 y 18)		
Cuentas contingentes deudoras	698.907.545	513.897.945
Activos de los fideicomisos	1.272.549.232	1.041.346.626
Otros encargos de confianza	7.044.294	7.044.294
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	2.267.435.148	2.043.684.534
Otras cuentas deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	14.926.932	13.286.729
Otras cuentas de orden deudoras	15.969.657.475	12.970.202.174
Otras cuentas de registro deudoras	47.611.085	47.776.486
	20.278.131.711	16.637.238.788

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto
Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
(Expresados en bolívares)

	Semestres terminados el 31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
INGRESOS FINANCIEROS	518.925.678	388.811.116
Ingresos por disponibilidades	8.200	5.221
Ingresos por inversiones en títulos valores	98.843.452	53.754.000
Ingresos por cartera de créditos (nota 7)	357.682.545	294.130.046
Ingresos por otras cuentas por cobrar (nota 18)	62.391.481	40.921.849
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-
Otros ingresos financieros	-	-
GASTOS FINANCIEROS	213.959.154	191.094.834
Gastos por captaciones del público (nota 21)	213.809.584	191.085.709
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	690	9.109
Gastos por otros financiamientos obtenidos	148.880	16
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-
Gastos por otras obligaciones	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-
Otros gastos financieros	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	304.966.524	197.716.282
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS (nota 7)	1.644.956	487.087
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	35.184.717	10.700.000
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar (notas 7, 8 y 25)	35.184.717	10.700.000
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	271.426.763	187.503.369
OTROS INGRESOS OPERATIVOS (notas 5, 6 y 21)	174.107.407	118.400.212
OTROS GASTOS OPERATIVOS (notas 5 y 6)	11.960.327	6.907.150
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	433.573.843	298.996.431
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	310.753.559	257.993.995
Gastos de personal	134.468.904	103.560.654
Gastos generales y administrativos (notas 10, 11, 17, 23 y 25)	130.930.056	106.476.975
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	40.968.823	43.787.433
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	4.385.776	4.168.933
MARGEN OPERATIVO BRUTO	122.820.284	41.002.436
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES (nota 9)	1.848.368	715.673
INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	-	-
INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	1.203.876	1.045.587
GASTOS POR BIENES REALIZABLES (nota 9)	2.549.394	1.619.138
GASTOS POR DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DESVALORIZACIÓN DE BIENES DIVERSOS	-	-
GASTOS OPERATIVOS VARIOS (notas 16 y 25)	37.545.853	20.764.323
MARGEN OPERATIVO NETO	85.777.281	20.380.235
INGRESOS EXTRAORDINARIOS (nota 10)	8.317	3.016.083
GASTOS EXTRAORDINARIOS	4.454.798	5.709.634
RESULTADO BRUTO ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	81.330.800	17.686.684
IMPUESTO SOBRE LA RENTA (nota 20)	1.954.493	82.012
RESULTADO NETO	79.376.307	17.604.672
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO		
Reserva legal	15.875.261	3.520.934
Utilidades estatutarias -	-	-
Junta Directiva	-	-
Funcionarios y empleados	-	-
Otras reservas de capital	-	-
Resultados acumulados -	63.501.046	14.083.738
Superávit no distribuido y restringido (nota 17)	31.750.523	7.041.869
Superávit por aplicar	31.750.523	7.041.869
	79.376.307	17.604.672
Aporte LOCTICSEP (nota 16)	700.729	247.756

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
(Expresados en bolívares)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio (nota 17)	Resultados acumulados			Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta (nota 6)	Total del patrimonio
					Superávit no distribuíble y restringido	Superávit por aplicar	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2010	170.000.000	112.993.863	46.189.353	150.563.577	81.150.047	51.466.143	132.616.190	946.703	613.309.686
Ganancia y/o (pérdida) por ajuste al valor razonable de mercado (nota 6)	-	-	-	-	-	-	-	(31.443.508)	(31.443.508)
Ganancia por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera (nota 17)	-	-	-	171.803.340	-	-	-	-	171.803.340
Ajustes propuestos por la Superintendencia (nota 17)	-	-	2.186.466	(11.042.756)	4.372.928	4.372.928	8.745.856	-	(110.434)
Ajuste rendimientos por cobrar por cartera de créditos (nota 17)	-	-	-	-	(973.209)	(973.209)	(1.946.418)	-	(1.946.418)
Ajuste impuesto a las transacciones financieras (ITF) (nota 11)	-	-	-	-	(1.963.479)	(1.963.480)	(3.926.959)	-	(3.926.959)
Aplicación del resultado neto	-	-	3.520.934	-	7.041.869	7.041.869	14.083.738	-	17.604.672
Saldos al 30 de junio de 2011	170.000.000	112.993.863	51.896.753	311.324.161	89.628.156	59.944.251	149.572.407	(30.496.805)	765.290.379
Ganancia y/o (pérdida) por ajuste al valor razonable de mercado (nota 6)	-	-	-	-	-	-	-	4.895.103	4.895.103
Ganancia por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera (nota 17)	-	-	-	47.824.249	-	-	-	-	47.824.249
Ajustes propuestos por la Superintendencia (nota 17)	-	-	-	-	1.963.479	1.963.480	3.926.959	-	3.926.959
Pago de dividendos decretados años 2008 y 2009 (nota 17)	-	-	-	-	-	(59.991.223)	(59.991.223)	-	(59.991.223)
Aplicación a la ganancia por tenencias de activos y pasivos en moneda extranjera (notas 7, 8, 11 y 26)	-	-	-	(24.889.067)	-	-	-	-	(24.889.067)
Aporte Social para Contingencias (nota 17)	-	-	1.700.000	-	-	(850.000)	(850.000)	-	850.000
Aplicación del resultado neto	-	-	15.875.261	-	31.750.523	31.750.523	63.501.046	-	79.376.307
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>170.000.000</u>	<u>112.993.863</u>	<u>69.472.014</u>	<u>334.259.343</u>	<u>123.342.158</u>	<u>32.817.031</u>	<u>156.159.189</u>	<u>(25.601.702)</u>	<u>817.282.707</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

Estados de Flujos del Efectivo
Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
(Expresados en bolívares)

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Resultado neto del semestre	79.376.307	17.604.672
Ajustes para conciliar el resultado neto, con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operaciones:		
Provisión para incobrabilidad	35.184.717	10.700.000
Provisión para otros activos	6.856.578	5.141.787
Provisión para desvalorización de inversiones	-	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-
Provisión para bienes realizables	2.535.082	1.560.649
Ajustes al patrimonio por la tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	47.824.249	171.803.340
Depreciaciones y amortizaciones	22.182.117	17.911.814
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	-	-
Variación neta de inversiones en títulos valores para negociar	(50.632.673)	59.503.480
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	12.170.387	(30.555.324)
Variación neta de otros activos	(17.045.636)	27.047.446
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(263.999)	(4.470.317)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	15.216.849	20.734.535
Total ajustes	74.027.671	279.377.410
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	153.403.978	296.982.082
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Variación neta de captaciones del público	2.081.465.389	(51.543.573)
Variación neta de obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Variación neta de captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	1.037	333
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(266.651)	(260.568)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	1.254.000	(18.022)
Variación neta de obligaciones subordinadas	-	-
Variación neta de otras obligaciones	-	-
Pago de dividendos	(59.991.223)	-
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-
Adquisición de acciones en tesorería	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	2.022.462.552	(51.821.830)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Varación neta de cartera de créditos	(594.173.180)	(123.482.178)
Variación neta de inversiones en títulos valores disponibles para la venta	507.861.131	(643.850.006)
Variación neta de inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	(471.938.074)	(171.168.542)
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	(5.815)	(5.807)
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	(241.567.000)	84.690.064
Variación neta de inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-
(Incorporación) desincorporación de bienes realizables	485.154	(8.373.038)
(Incorporación) desincorporación de bienes de uso	(49.635.109)	(60.900.855)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(848.972.893)	(923.090.362)
Variación neta de disponibilidades	1.326.893.637	(677.930.110)
Disponibilidades al inicio del semestre	1.609.481.510	2.287.411.620
Disponibilidades al final del semestre	2.936.375.147	1.609.481.510

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre y 30 de junio de 2011

(1) Operaciones

BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal (filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation) (en adelante el Banco) fue constituido en el año 1963, es un Banco Universal que tiene por finalidad realizar operaciones de intermediación financiera y las demás operaciones y servicios financieros que sean compatibles con su naturaleza.

Las actividades del Banco se rigen además por lo establecido en:

- Ley Orgánica del Sistema Financiero Nacional decretada el 16 de junio de 2010, en la Gaceta Oficial N° 39.447 de esa misma fecha.
- El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Instituciones del Sector Bancario publicado el 28 de diciembre de 2010, en Gaceta Oficial Extraordinaria de la República Bolivariana de Venezuela N° 6.015 y el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley de Reforma Parcial de la Ley de Instituciones del Sector Bancario publicado el 2 de marzo de 2011, en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 39.627 (en adelante Ley del Sector Bancario).
- Las regulaciones establecidas por la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario anteriormente denominada Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (en adelante la Superintendencia).
- Banco Central de Venezuela (en adelante BCV).
- Fondo de Protección Social de los Depósitos Bancarios anteriormente denominado Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (en adelante FOGADE).

El BCV, en atribución, de sus funciones ha emitido una serie de Resoluciones en las cuales establece los límites en las tasas de interés por cobrar y pagar; y comisiones que podrán cobrar los bancos y demás instituciones financieras por las diferentes operaciones que realizan con sus clientes activos y pasivos.

(2) Base de Presentación y Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Política Básica de Contabilidad

Es política del Banco cumplir con los principios de contabilidad de aceptación general establecidos por la Superintendencia para el sistema bancario venezolano, y con las instrucciones establecidas y reglamentadas por dicha Superintendencia en su "Manual de Contabilidad para Bancos, Otras Instituciones Financieras y Entidades de Ahorro y Préstamo" (en adelante el Manual de Contabilidad para Bancos), y en oficios y resoluciones emitidos al respecto. En los aspectos no previstos por estas disposiciones, deben seguirse los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF) (véase la nota 3), que estuvieron vigentes hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia en la Resolución N° 273.08 del 21 de octubre de 2008, publicada en Gaceta Oficial N° 39.053 del 6 de noviembre de 2008, en donde indica que los estados financieros consolidados o combinados correspondientes a los cierres semestrales, deben ser elaborados como información complementaria de acuerdo con las normas VEN-NIF, y serán exigidos a partir del semestre terminado el 30 de junio de 2010.

En Resolución N° 227.10 del 6 de mayo de 2010, emitida por la Superintendencia, y publicada en Gaceta Oficial N° 39.425 del 17 de mayo de 2010, se establece un alcance a la Resolución N° 273.08 del 21 de octubre de 2008, relativa a la fecha de presentación semestral de los estados financieros consolidados o combinados de acuerdo con las normas VEN-NIF, como información complementaria, y se difiere la presentación de los estados financieros consolidados o combinados con sus notas y el dictamen de los auditores externos, correspondientes a los cierres semestrales elaborados como información complementaria de acuerdo con las normas VEN-NIF, para el semestre finalizado el 31 de diciembre de 2010.

El 28 de diciembre de 2010, la Resolución N° 648.10 estableció un alcance a la Resolución N° 227.10 del 6 de mayo de 2010, relativa a la fecha de presentación semestral de los estados financieros consolidados o combinados de acuerdo con las normas VEN-NIF, como información complementaria, en la cual se establece que queda diferida la presentación de los estados financieros consolidados o combinados con sus notas y el dictamen de los auditores externos, correspondientes a los cierres semestrales de acuerdo con las normas VEN-NIF, hasta tanto la Superintendencia así lo indique. Adicionalmente,

indica que aquellas instituciones que a la fecha de emisión de la presente Resolución hayan preparado sus estados financieros consolidados o combinados de acuerdo con las normas VEN-NIF, como información complementaria al cierre del semestre finalizado el 31 de diciembre de 2010, podrán presentarlos a la Superintendencia, sin menoscabo del diferimiento antes indicado.

(b) Disponibilidades

Comprende los activos que por su liquidez son de disponibilidad inmediata; se incluyen, por lo tanto, el efectivo, los depósitos a la vista en el BCV, en corresponsales del exterior; así como también, los efectos de cobro inmediato.

(c) Inversiones en Títulos Valores

Las inversiones en títulos valores se clasifican de acuerdo con la intención para la que se adquieren, y se valúan según su clasificación, como se muestra a continuación:

- Para negociar, los cuales son de deuda y de capital, convertibles en efectivo en el corto plazo, es decir en un plazo no mayor a noventa días.

Se valúan al valor razonable de mercado, reconociéndose las ganancias o pérdidas no realizadas en el estado de resultado y aplicación del resultado neto.

- Disponibles para la venta, inversiones en títulos valores de deuda o de capital, que no pueden incluirse como inversiones en títulos valores para negociar, como inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento o inversiones en empresas filiales y afiliadas, y no pueden mantenerse en esta cuenta por un lapso mayor a un año, contado desde la fecha de su incorporación a esta cuenta. Para las inversiones registradas antes de la entrada en vigencia del Manual de Contabilidad para Bancos, el plazo indicado comenzará a contarse a partir del 1° de enero de 2008.

La Superintendencia, en Circular SBIF-DSB-II-GGTE-GNP-06459 del 4 de mayo de 2009, indica que estarán exceptuadas del cumplimiento del plazo de un año, las inversiones en títulos valores emitidos y/o avalados por la nación y todas aquellas inversiones en títulos de capital en las sociedades de garantías recíprocas. Para el resto de las inversiones mantenidas antes del 1° de abril de 2008, el plazo máximo será prorrogado hasta el 31 de diciembre de 2009, para el caso de las inversiones adquiridas entre el 1° de abril de 2008 y el 31 de marzo de 2009, el plazo será de dieciocho meses.

Si se cotizan en bolsas de valores, se valúan al valor razonable de mercado, reconociéndose las ganancias o pérdidas netas no realizadas, en una cuenta separada formando parte del patrimonio.

Si no se cotizan, se registran al valor de adquisición, y se valúan a su valor razonable o valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado), entendiéndose por éste el valor presente del flujo de efectivo futuro que generará la inversión. Para estos títulos se admitirá como valor razonable o valor razonable fácilmente determinable (valor de mercado) el precio promedio obtenido de Reuters o cualquier otro sistema similar, reconociéndose cualquier aumento o disminución posterior en su valor justo como ganancia o pérdida no realizada, en una cuenta separada formando parte del patrimonio. Si de la revisión efectuada por la Superintendencia se determina que se utilizó un precio promedio (diario o mensual) que desvirtúa la correcta valoración de un título valor, la Superintendencia instruirá los ajustes a que hubiere lugar.

Si se evidencia deterioro permanente en el valor de las inversiones, debe ser registrado en los resultados del ejercicio en el cual ocurren. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable. La recuperación se muestra directa y separadamente en el Patrimonio mientras no se realicen las inversiones.

- Mantenedas hasta su vencimiento, representativos de deuda, y que han sido adquiridas con la intención firme de mantenerlas hasta su vencimiento.

Se reconocen al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado a la fecha de adquisición o compra, ajustado posteriormente, por la amortización de las primas o de los descuentos, la cual es reconocida en el estado de resultado y aplicación del resultado neto.

El deterioro permanente en el valor de la inversión se registra en el estado de resultado y aplicación del resultado neto. Cualquier recuperación subsecuente del costo no afecta a la nueva base contable.

- Disponibilidad restringida, las cuales incluyen entre otras, aquellas inversiones adquiridas en operaciones de reporto, títulos valores que se encuentren bloqueados, congelados o cedidos en garantía, fondos entregados a otra institución en fideicomiso siempre que su disponibilidad esté restringida; así como también, cualquier otro valor cuya disponibilidad se encuentre restringida.

Para su valuación se consideran los criterios existentes para las inversiones que les dieron origen, excepto las operaciones de reporto, donde el banco actúa como reportador, a las cuales se les deberán aplicar los mismos criterios de valuación existentes para las inversiones en títulos valores para negociar.

- Otros títulos valores, en los cuales se deben incluir los fideicomisos de inversión; así como también, aquellas inversiones que no han sido incluidas en las categorías anteriores. Igualmente, se registran las colocaciones en instituciones destinadas al desarrollo del sistema microfinanciero y microempresarial, sector agrícola y sector turismo del país.

Se valúan al valor de realización el cual, generalmente, equivale al valor de costo o nominal.

El Banco considera como valor de mercado el valor de cotización en la bolsa de valores, así como también considera el valor de mercado similar al valor razonable, tal como lo establece el Manual de Contabilidad para Bancos.

Cuando las inversiones en títulos valores están vencidas se reclasifican conjuntamente con sus rendimientos a los otros activos y, si transcurridos treinta días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobradas, los montos deben ser provisionados 100%.

Las ganancias o pérdidas por transferencia entre categorías de inversión, tienen el siguiente tratamiento contable:

- De títulos para negociar a títulos valores disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento, se calcula el valor razonable al momento de la transferencia y la diferencia con el valor razonable anterior, se registrará en los resultados del ejercicio debido a que la ganancia o pérdida no realizada ya se reconoció en resultados, y este tratamiento no se revierte.
- De títulos valores disponibles para la venta o mantenidos hasta su vencimiento a títulos valores para negociar, se calcula su valor razonable al momento de la transferencia, se reconoce inmediatamente en resultados la ganancia o pérdida no realizada a la fecha de la transferencia.
- De títulos valores disponibles para la venta a títulos mantenidos hasta su vencimiento, se calcula su valor razonable al momento de la transferencia, la ganancia o pérdida no realizada se continúa presentando por separado en el patrimonio, y se va amortizando durante la vida restante de la inversión.
- De títulos valores mantenidos hasta su vencimiento a títulos disponibles para la venta, se calcula su valor razonable al momento de la transferencia, la ganancia o pérdida no realizada a la fecha de la transferencia se reconoce, y el saldo neto se presenta por separado dentro del patrimonio.

La provisión para inversiones en títulos valores se constituye cuando la gerencia del Banco tiene conocimiento de cualquier circunstancia que afecte el valor o recuperabilidad de una inversión. Cuando se considera que la provisión específica asignada a una inversión se encuentra en exceso, debido a que las circunstancias que originaron su constitución han cambiado, debe efectuarse el reverso de dicha provisión con autorización de la Superintendencia. La gerencia del Banco debido al movimiento constante y volatilidad de estos instrumentos financieros, mantiene provisiones adicionales para cubrir pérdidas por deterioro.

(d) Operaciones de Reporto

El Banco 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 con el compromiso de revenderlos o recomprarlos al término del contrato. Cuando el Banco actúa como reportador registra los títulos valores en la subcuenta destinada para las operaciones de reporto, dentro del rubro que corresponda. Al final de cada mes se efectúa la

valoración de los títulos valores a su valor de mercado y se reconoce en el estado de resultado el efecto correspondiente. Cuando el Banco actúa como reportada se mantendrá el compromiso en las cuentas de orden.

(e) Cartera de Créditos

La cartera de créditos se muestra a su valor par y los intereses cobrados por anticipado se muestran en el rubro de acumulaciones y otros pasivos.

El Banco mantiene una provisión específica y una genérica para incobrabilidad y las pérdidas por créditos incobrables, se llevan contra dichas provisiones.

El Banco efectúa una evaluación trimestral de su cartera de créditos y los créditos contingentes, con la finalidad de determinar y constituir la provisión específica para posibles pérdidas para cada crédito, de acuerdo con las normas establecidas en la Resolución N° 009-1197 "Normas Relativas a la Clasificación del Riesgo en la Cartera de Créditos y Cálculo de sus Provisiones" del 28 de noviembre de 1997, y la Resolución N° 010.02 del 24 de enero de 2002 "Normas Relativas a la Clasificación del Riesgo en la Cartera de Microcréditos y cálculo de sus Provisiones", emitidas por la Superintendencia, fijándose una cobertura no menor de 90% de dicha cartera.

Adicionalmente, el Banco mantiene una provisión genérica de 1%, sobre el saldo del capital de la cartera de créditos, de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 009-1197, exceptuando la cartera de microcréditos, para la cual el Banco mantiene una provisión genérica de 2%, sobre el saldo del capital, de conformidad con lo previsto en la Resolución N° 010.02 (véase la nota 3). La liberación de estas provisiones, requiere autorización de la Superintendencia.

El Banco mantiene un índice de cobertura de 100% de su cartera inmovilizada, la cual está compuesta por la cartera vencida y en litigio. Esta provisión es aplicable cuando la sumatoria de las provisiones específicas y la genérica de la cartera de créditos, resulten menor que los porcentajes antes indicados.

El plazo para castigar la cartera vencida no podrá ser superior a veinticuatro meses, contados a partir de la fecha de registro de la totalidad del crédito en la cuenta "Créditos vencidos". El Banco podrá mantener cartera en litigio por aquellos créditos a los cuales se les hayan iniciado las acciones judiciales de cobro, siempre y cuando estén pendientes por decisión los juicios por el tribunal respectivo. No obstante, a los veinticuatro meses, contados a partir de la fecha de registro del crédito como "Créditos en litigio", deberán estar provisionados en 100%.

Para las cuentas de orden contingentes que se originan de garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y cartas de créditos confirmadas no negociadas, se constituye una provisión genérica de 1% y otra específica con base en los lineamientos establecidos para las operaciones de créditos (véanse las notas 16 y 18).

(f) Intereses y Comisiones por Cobrar

Los intereses y comisiones por cobrar devengados por las inversiones en títulos valores, cartera de créditos, créditos contingentes, servicios prestados o de otras cuentas por cobrar, son reconocidos y acreditados a los ingresos con base en el monto del capital pendiente de cobro.

Los rendimientos por cobrar devengados por la cartera de créditos, requieren la constitución de una provisión con base en el porcentaje de provisión específica establecido para los créditos que le dan origen, cuando la clasificación de su riesgo está comprendida entre normal y potencial. Cuando la clasificación del riesgo de los créditos correspondientes es real, los intereses devengados y acreditados a los ingresos son provisionados en su totalidad, al igual que los rendimientos devengados de créditos clasificados en las categorías D y E dejándose de reconocer los intereses devengados por dichos créditos, los cuales son registrados en las cuentas de orden, y se registran como ingresos sobre la base de lo efectivamente cobrado.

Aquellos rendimientos que origina la cartera de créditos vigente y reestructurada, que tengan un plazo para su cobro igual o mayor a seis meses, deberán registrarse mensualmente en la porción que le corresponda como ingresos diferidos en el rubro de acumulaciones y otros pasivos - ingresos diferidos, hasta tanto éstos sean efectivamente cobrados.

Los intereses de mora para la cartera de créditos por cuotas y a plazo fijo en situación de vigentes o reestructurados, se devengan y son reconocidos como ingresos, siempre y cuando el período de atraso sea menor a treinta días, si cumplido este plazo no se ha hecho efectivo el cobro, los mismos deben ser provisionados 100%. Los intereses de mora devengados posterior al plazo señalado son registrados en las cuentas de orden.

Cuando el crédito (plazo fijo) o el crédito por cuotas se considere vencido o en litigio no devengará intereses como ingresos, registrándose este importe en la correspondiente cuenta de orden "Rendimientos por cobrar", en la cual además se van registrando los posteriores devengos.

Los rendimientos devengados por las inversiones en títulos valores, créditos contingentes, servicios prestados o de otras cuentas por cobrar, pendientes de cobro, requieren la constitución de una provisión específica con base en su riesgo de recuperación.

(g) Bienes Realizables

Los bienes realizables se presentan al valor de adquisición o incorporación. El valor de incorporación de los bienes realizables (recibidos en dación de pago) se determina con base en el monto menor del valor determinado por la autoridad judicial en la transferencia, el saldo contable del capital del crédito correspondiente y las erogaciones recuperables originadas por la gestión de cobranza del crédito que se cancela, el valor de mercado de dichos bienes y, el monto del avalúo.

El valor de incorporación (valor de costo) solo puede incrementarse por el monto de las mejoras o incorporaciones realizadas al mismo, hasta el monto en que éstas incrementan su vida útil o su valor de realización, las demás erogaciones realizadas con estos bienes deben ser reconocidas como gastos del período en el cual se incurrieron.

Los bienes realizables deben ser desincorporados en un plazo de uno a tres años contados a partir de la fecha de adquisición, y se constituye al mes siguiente de la fecha de ingreso al Banco o registro en este grupo, un apartado para valuación de manera que alcance 100% de los mismos al final del plazo en que deben ser desincorporados.

Los bienes fuera de uso deben desincorporarse en un plazo de veinticuatro meses contados a partir de su registro en dichas cuentas, y se constituye un apartado para valuación de manera que alcance 100% de los mismos al final del plazo en que deben ser desincorporados.

El Banco no reconoce ingresos por bienes realizables, hasta tanto los mismos sean cobrados.

(h) Bienes de Uso y Depreciación

Los bienes de uso se presentan al costo de adquisición o construcción, neto de la depreciación acumulada. Los bienes de uso se deprecian por el método de línea recta tanto para fines fiscales como financieros, con base en la vida útil estimada de cuarenta años para los inmuebles; de diez años para los bienes muebles, y entre cuatro y ocho años para los equipos, a partir del mes siguiente de su incorporación, independientemente que se encuentre en uso o no. Las mejoras se incorporan al valor del costo del bien siempre que tengan el efecto de aumentar su capacidad de servicio o su eficiencia, prolongar su vida útil o ayudar a reducir costos de operaciones futuras. En ningún caso pueden incorporarse al costo las reparaciones, refacciones y otros gastos de conservación que no cumplen con las condiciones establecidas anteriormente. Cuando los activos se retiran o se venden, el correspondiente costo y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas y la ganancia o pérdida se refleja en los resultados del semestre.

Los bienes en uso propiedad del Banco, no pueden ser dados en arrendamiento.

(i) Otros Activos

En otros activos se incluyen los gastos diferidos que se presentan al costo y se amortizan por el método de línea recta en cuotas mensuales, a partir del mes siguiente a aquél en el cual se originó el gasto, como se menciona a continuación:

- Mejoras a propiedades tomadas en alquiler, software y licencias compradas en un plazo que no debe ser superior de cuatro años.

- Los gastos de licencias, de fusión y de software, relacionados con inversión tecnológica "Integrated Banking Systems IBS", serán amortizados en un período de cuatro y seis años, respectivamente, a partir de su incorporación en dicha cuenta, de acuerdo a los "Estados Financieros Consolidados Proforma Proyectado de Inicio de Operaciones" presentado por el Banco ante la Superintendencia. Hasta el 30 de junio de 2011, dichos gastos serían amortizados en un período de veinte años (véanse las notas 11 y 26).
- Los gastos incurridos por cambio de imagen se amortizan en un plazo de cuatro años (véase la nota 11).
- Los gastos incurridos por la reconversión monetaria (véase la nota 11), los cuales se amortizan a partir del mes de abril de 2008, por el método de línea recta en cuotas mensuales y consecutivas en plazos que oscilan entre uno y seis años.

Los gastos por servicios registrados en la subcuenta 188.06 "Otros gastos pagados por anticipado", deberán ser amortizados en un plazo no mayor a un año. Cualquier gasto por servicio pagado por anticipado mayor a un año será considerado como un préstamo, por lo cual debe registrarse en cartera de créditos.

Los bienes diversos propiedad del Banco no pueden ser dados en alquiler.

Las partidas de este grupo podrán permanecer como máximo trescientos sesenta días contados desde el día de su vencimiento o exigibilidad, si transcurrido este período no han sido canceladas se debe constituir una provisión de 100% y, previa autorización del directorio del Banco, castigarse, registrándose su saldo en la cuenta de orden correspondiente. Se exceptúa de este tiempo máximo, los bienes diversos y el Impuesto al Valor Agregado (IVA) resultante de las operaciones de arrendamiento financiero.

El Banco efectúa una evaluación de la cobrabilidad de las partidas registradas en otros activos utilizando criterios similares, en cuanto sea aplicable, a los establecidos para la cartera de créditos y, adicionalmente, mantiene provisiones para todas aquellas partidas que por su antigüedad y naturaleza, y por requerimientos de la Superintendencia, así lo requieran.

(j) Provisión para Indemnizaciones Laborales

El Banco acumula y transfiere mensualmente a un fideicomiso, a nombre de cada trabajador, las indemnizaciones por concepto de terminación de la relación de trabajo que, de acuerdo con la Ley Orgánica del Trabajo y el contrato colectivo vigente, son derechos adquiridos de los trabajadores. Bajo ciertas condiciones, dicha Ley establece un pago adicional de la indemnización por despido injustificado.

(k) Ingresos Financieros

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

Los ingresos diferidos por créditos a corto y largo plazo, se llevan a ingresos durante el término de los créditos, o la presentación y liquidación de las valuaciones en el caso de la cartera de créditos a constructores.

(l) Gastos Financieros

Los gastos financieros se incluyen en los resultados de las operaciones, cuando se causan.

(m) 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 para Bancos, los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al cierre de cada mes al tipo de cambio oficial para la compra de divisas que determine el BCV (véase la nota 5). Las ganancias y pérdidas en cambio se presentan en los estados de resultados y aplicación al resultado neto del semestre, excepto los efectos de la fluctuación del tipo de cambio oficial que se rigen por lo dispuesto en el Convenio Cambiario N° 14 (véase la nota 17), ya que la diferencia en cambio se registra en una cuenta del patrimonio, sin afectar los resultados del ejercicio.

(n) Impuesto sobre la Renta e Impuesto sobre la Renta Diferido

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula con base en el enriquecimiento neto gravable, de acuerdo con la Legislación Fiscal Vigente (véase la nota 20).

Se debe reconocer un impuesto diferido activos y/o pasivos, correspondiente al monto de impuesto esperado a recuperar sobre las diferencias temporales entre los valores en libros de activos y pasivos, y sus correspondientes bases tributarias, sin embargo, la provisión para la cartera de créditos, no se podrá considerar como una diferencia temporal; por lo que el impuesto sobre la renta diferido debe ser calculado sobre la provisiones que mantenga la institución para los créditos clasificados como alto riesgo o irre recuperables (véase la nota 3).

El impuesto sobre la renta diferido será calculado siempre y cuando la institución financiera haya pagado impuesto sobre la renta en alguno de los últimos tres ejercicios fiscales y no habrá lugar a la creación de un activo por diferimiento de impuesto, con crédito al estado de resultados y aplicación del resultado neto, por un monto mayor al del impuesto corriente basado en la renta gravable.

El Banco no efectuó registro de impuesto sobre la renta diferido activo debido a que viene generando pérdidas fiscales, y la gerencia estima que las mismas seguirán produciéndose, por no generar enriquecimiento neto en períodos futuros.

(o) Activos de los Fideicomisos

Las cuentas que conforman el balance del fideicomiso, se presentan con los mismos parámetros que utiliza el Banco para valorar sus cuentas del balance general, excepto las inversiones en títulos valores que deben ser presentadas y valuadas al costo de adquisición, el cual debe guardar consonancia con el valor de mercado, ajustado por la amortización de la prima y/o descuento. Si se evidencia un deterioro permanente importante en el valor de la inversión, tal deterioro se registra en los resultados del ejercicio en el cual ocurre.

Cuando las inversiones en títulos valores están vencidas se reclasifican, conjuntamente con sus rendimientos, a los otros activos y, si transcurridos treinta días desde la fecha de su vencimiento no han sido cobradas, los montos deben ser provisionados 100%.

El Fideicomiso del Banco considera como valor de mercado el valor de cotización en la bolsa de valores, así como también considera el valor de mercado similar al valor razonable, tal como lo establece el Manual de Contabilidad para Bancos.

El Fideicomiso del Banco no mantiene provisión para incobrabilidad ya que sus operaciones de créditos corresponden a fondos fiduciarios provenientes de fideicomisos constituidos con organismos del sector público, dirigidos a un interés social, donde el Banco en su carácter de fiduciario y administrador de los fideicomitentes, otorga préstamos a productores agrícolas, adquisición de viviendas y desarrollo urbano, construcción de obras y microcréditos, dando cumplimiento con la Resolución N° 179-00 del 30 de mayo de 2000, Gaceta Oficial N° 39.966 del 6 de junio de 2000, el cual indica que la Institución financiera no responderá por las pérdidas que experimente el fondo fideicomitado, así como con lo previsto en el Decreto con Rango y Fuerza de Ley que Regula el Subsistema de Vivienda y Política Habitacional, publicado en la Gaceta Oficial N° 37.066 del 30 de octubre de 2000, y con lo establecido en la Ley General de Bancos.

(p) Instrumentos Financieros fuera del Balance General

En el curso ordinario del negocio el Banco firma instrumentos financieros fuera del balance general, consistentes compromisos para extender créditos y compromisos en acuerdo en tarjetas de crédito, cartas de crédito emitidas no negociadas e inversiones en valores afectas a reporto. Tales instrumentos se reflejan como compromisos cuando se firma el contrato correspondiente y se registran en los estados financieros, cuando se efectúa el desembolso, es decir, cuando se activan por la asignación de fondos o cuando los honorarios relacionados sean incurridos o recibidos. En los casos de no utilización de las líneas de créditos, no se generan costos adicionales para el Banco.

(q) Valores Justos de los Instrumentos Financieros

Los métodos y suposiciones siguientes son usados por el Banco en la estimación de los valores justos de los instrumentos financieros:

- Disponibilidades

Las disponibilidades se aproximan a su valor justo.

- Inversiones en títulos valores

Los valores justos para las inversiones en títulos valores, se basan en valores razonables de mercado o valores razonables fácilmente determinables.

- Cartera de créditos

Debido a que el Banco ajusta periódicamente las tasas de interés para la cartera de créditos, se consideran los valores registrados de la misma netos de la provisión específica, como la mejor estimación del valor justo.

- Intereses y comisiones por cobrar

Las cantidades de intereses y comisiones devengadas, netos de la provisión específica, se aproximan a sus valores justos, debido a su corto vencimiento.

- Captaciones del público

Los valores justos para depósitos en cuentas corrientes no remuneradas son, por definición, iguales al saldo de los depósitos a la fecha de los estados financieros (esto es, las cantidades registradas). El saldo de las cuentas corrientes remuneradas, depósitos de ahorro y depósitos a plazo, se aproximan a sus valores justos a la fecha de dichos estados financieros. Los valores justos de las otras obligaciones a la vista y las captaciones del público restringidas, se aproximan a sus valores justos, debido a su corto vencimiento.

- Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat

Las captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat, se aproximan a sus valores justos a la fecha de dichos estados financieros, debido a su corto vencimiento.

- Otros financiamientos obtenidos

Los otros financiamientos obtenidos, se aproximan a sus valores justos a la fecha de los estados financieros.

- Otras obligaciones por intermediación financiera

Las obligaciones por intermediación financiera, se aproximan a sus valores justos a la fecha de dichos estados financieros, debido a su corto vencimiento.

- Intereses y comisiones por pagar

Las cantidades registradas de intereses y comisiones causados, se aproximan a sus valores justos, debido a su corto vencimiento.

- Instrumentos financieros fuera del balance general

Las cantidades registradas como instrumentos fuera del balance general, se aproximan a sus valores justos.

(r) Uso de Estimaciones en la Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros, requiere que la gerencia haga una serie de estimaciones y aseveraciones en relación con los montos presentados de activos y pasivos y las divulgaciones sobre los activos y pasivos contingentes y los montos presentados de ingresos y gastos durante el período respectivo. Los resultados reales podrían variar en relación con las estimaciones originales.

Información acerca de las áreas más significativas que requieran de aplicación de estimaciones y juicio crítico en la aplicación de las políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los valores reconocidos en los estados financieros, se describen en la nota 2: (b) disponibilidades; (c) inversiones en títulos valores; (e) cartera de créditos; (f) intereses y comisiones por cobrar; (g) bienes realizables; (h) bienes de uso y depreciación; (i) otros activos; (j) provisión para indemnizaciones laborales; (n) impuesto sobre la renta e impuesto sobre la renta diferido; (q) valores justos de los instrumentos financieros, y (t) compromisos y contingencias.

(s) Estados de Flujos del Efectivo

Para propósitos de los estados de flujos del efectivo, el Banco considera sus disponibilidades, netas de la provisión para disponibilidades, como efectivo y equivalentes de efectivo.

(t) Compromisos y Contingencias

Los efectos de compromisos a largo plazo establecidos con terceros, tales como contratos de suministro formalizados con proveedores o clientes, se reconocen en los estados financieros considerando la sustancia económica de los acuerdos con base en los montos incurridos o devengados y los compromisos relevantes se revelan en las notas a los estados financieros. Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados y es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado, de otro modo, se revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina la contingencia. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(3) Presentación de los Estados Financieros

La Superintendencia mediante el Manual de Contabilidad para Bancos, establece en sus disposiciones generales que los estados financieros de las instituciones que conforman el sistema bancario nacional se presentan en cifras históricas, incluyendo como información suplementaria a los estados financieros semestrales, la presentación de los estados financieros ajustados por efectos de la inflación.

Algunos de los principios de contabilidad de aceptación general establecidos por la Superintendencia, que difieren de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF), se indican a continuación:

1. Se provisionan 100% las partidas deudas no conciliadas de los bancos y otras instituciones financieras del País y de los bancos y corresponsales del exterior con antigüedad superior a treinta y sesenta días de su registro, respectivamente. Dichas partidas deben ser desincorporadas contra la provisión que se les haya constituido, al tener una antigüedad mayor a ciento ochenta días.
2. Se registran en el rubro de otros activos, las partidas deudas pendientes de contabilización de los bancos y otras instituciones financieras del País y de los bancos y corresponsales del exterior, con una antigüedad superior a los treinta y sesenta días, respectivamente; y se provisionan las mismas en 100% a los treinta y sesenta días siguientes a su registro, respectivamente, si aún permanecen pendientes de conciliación.
3. Se registran en otros activos, y se provisionan totalmente el capital y los rendimientos por cobrar de las inversiones en títulos valores con más de treinta días de vencidos, y no se reconocen en los resultados los intereses de esas inversiones que se devenguen con posterioridad.
4. En adición a la provisión específica, se requiere una provisión genérica para la cartera de créditos (véase la nota 2(e)). Estos requerimientos de provisión son aplicables a las operaciones por riesgos indirectos de crédito, controladas por el Banco en las cuentas de orden contingentes.
5. Se provisionan los rendimientos por cobrar de la cartera de créditos con base en el porcentaje de riesgo aplicado al capital que le dio origen, con excepción de los créditos clasificados en la categoría de riesgo real, los cuales se provisionan en su totalidad. No se reconocen en los resultados los intereses que devengan los créditos considerados como de alto riesgo e irre recuperables.
6. Los intereses sobre los préstamos vencidos y en litigio se reconocen como ingresos cuando se cobran.
7. Los bienes realizables (recibidos en dación de pago) y los gastos por reconversión monetaria (véanse las notas 9 y 11), se amortizan en el lapso establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos.
8. Cuando existen provisiones en exceso, la diferencia se reconoce como ingresos y/o se afectan los resultados acumulados, previa autorización de la Superintendencia.
9. En el caso del impuesto sobre la renta diferido, para la determinación de la diferencia temporal generada por la provisión para la cartera de créditos, sólo se considera la porción de la provisión correspondiente a los créditos clasificados como de alto riesgo o irre recuperables. El impuesto sobre la renta diferido no puede ser superior al gasto de impuesto.
10. Se establecen plazos mínimos y criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en la evaluación de la cobrabilidad de las partidas presentadas como otros activos, para constituir la provisión que corresponda. Estos activos podrán permanecer en balance un año después de la fecha de su vencimiento, plazo a partir del cual debe constituirse sobre ellos una provisión de 100%. Estas cuentas no podrán castigarse, si el deudor correspondiente está ligado a la propiedad, dirección, gestión o control del Banco.

11. No se contempla como únicos la presentación de los estados financieros consolidados con los de las compañías en las cuales se posee más de 50% de su capital social.

12. No se contempla la presentación de estados financieros ajustados por efectos de la inflación como básicos; estos efectos están referidos a la antigüedad de ciertos activos, a la inversión de los accionistas y a la posición monetaria neta promedio mantenida por el Banco.

Adicionalmente, la Superintendencia está facultada para autorizar a las instituciones financieras el diferimiento de gastos normales y recurrentes.

(4) Disponibilidades

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la cuenta de Banco Central de Venezuela por Bs2.423.434.953 y Bs1.251.974.548, respectivamente, incluye Bs1.244.348.294 y Bs1.094.615.720, que corresponden a los saldos de encaje en moneda nacional.

El Artículo 63 de la Ley del Sector Bancario, establece que los institutos de créditos deben mantener niveles de liquidez en efectivo colocados en el BCV, de acuerdo con lo establecido por dicho organismo mediante resoluciones especiales. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco cumple con los encajes en moneda nacional establecidos en las Resoluciones N° 11-06-01 y N° 10-10-02, emitidas por el Directorio del BCV el 30 de junio de 2011 y 26 de octubre de 2010, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la cuenta de efectos de cobro inmediato por Bs188.515.892 y Bs138.546.467, respectivamente, corresponden a operaciones de cámara de compensación a cargo de otros bancos.

(5) Operaciones en Moneda Extranjera

El Banco valoró sus activos, pasivos y cuentas de orden en dólares estadounidenses:

- Al 31 de diciembre de 2011, al tipo de cambio vigente a esa fecha, fijado el 8 de julio de 2010, por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el BCV de Bs4,2893 por US\$1 y ratificado en Gaceta Oficial N° 39.584 del 30 de diciembre de 2010, exceptuando los títulos emitidos o por emitirse por la República Bolivariana de Venezuela o por empresas del Estado denominados en moneda extranjera, pagaderos en moneda extranjera que se valoran al tipo de cambio promedio para la fecha valor del último día de cada mes, de las operaciones que se realizan a través del "Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME)" de Bs5,30 por dólar estadounidense.

- Al 30 de junio de 2011, al tipo de cambio vigente a esa fecha, fijado el 8 de julio de 2010, por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y el BCV de Bs4,2893 por US\$1, para los activos y pasivos en moneda extranjera, y ratificado en Gaceta Oficial N° 39.584 del 30 de diciembre de 2010.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la ganancia por diferencial cambiario asciende a Bs4.704.413 y Bs1.778.858; y la pérdida por diferencial cambiario a Bs1.405.844 y Bs1.374.465, respectivamente, que se presentan en el rubro de otros ingresos y otros gastos operativos, respectivamente, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco obtuvo ingresos por Bs607.764 y Bs241.246, respectivamente, correspondiente a comisiones por intermediación en operaciones de compra y venta de divisas, que se presenta en el rubro de otros ingresos operativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Un resumen de los activos, pasivos y cuentas de orden en moneda extranjera es el siguiente (en bolívares y miles de dólares estadounidenses):

	31 de diciembre de 2011		30 de junio de 2011	
	Bs	US\$	Bs	US\$
Activos -				
Disponibilidades	43.371.266	10.112	55.931.841	13.040
Inversiones en títulos valores	686.025.409	147.886	615.586.875	143.517
Cartera de créditos	371.659	87	1.316.868	307
Intereses y comisiones por cobrar	3.162.540	737	2.362.787	551
Otros activos	166.606	39	92.667	22
Total activos	733.097.480	158.860	675.291.038	157.436
Pasivos -				
Captaciones del público	1.600.016	373	3.077.212	717
Acumulaciones y otros pasivos	13.884.903	3.237	18.250.922	4.255
Total pasivos	15.484.919	3.610	21.328.134	4.972
Cuentas de orden -				
Cuentas contingentes deudoras -				
Garantías otorgadas	18.837.156	4.392	18.837.156	4.392
Responsabilidades por garantías otorgadas	(18.837.156)	(4.392)	(18.837.156)	(4.392)
Cartas de crédito emitidas no negociadas	911.974	213	948.162	221
Responsabilidades por cartas de crédito emitidas no negociadas	(911.974)	(213)	(948.162)	(221)
Otras cuentas de orden deudoras -				
Valores y bienes recibidos en custodia	190.649.438	44.448	181.656.646	42.351
Responsabilidad por valores y bienes recibidos en custodia	(190.649.438)	(44.448)	(181.656.646)	(42.351)
Cobranzas recibidas	2.630.782	613	11.196.118	2.610
Responsabilidad por cobranzas recibidas	(2.630.782)	(613)	(11.196.118)	(2.610)
Otras garantías recibidas	37.551.385	8.755	15.932.625	3.715
Responsabilidades por garantías recibidas	(37.551.385)	(8.755)	(15.932.625)	(3.715)
Compra de divisas	9.123.496	2.127	8.276.714	1.930
Ventas de divisas	(9.123.496)	(2.127)	(8.276.714)	(1.930)
Total cuentas de orden	-	-	-	-
Exceso de activos sobre pasivos y cuentas de orden en moneda extranjera	717.612.561	155.250	653.962.904	152.464

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco mantiene en su posición en moneda extranjera Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), Bonos Soberanos 2026 y Petrobonos 2015 por US\$97.920.495 (Bs423.854.481) y US\$93.174.077 (Bs399.651.571), los cuales no forman parte del cálculo de la posición en moneda extranjera de las instituciones financieras, de acuerdo a lo establecido expresamente por el BCV.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco mantiene una posición activa neta en moneda extranjera de aproximadamente US\$57.330.000 y US\$59.290.000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2011, el monto de la posición en moneda extranjera no excede el límite máximo establecido por el BCV, el cual es de 30% del patrimonio del Banco al 30 de noviembre de 2011, equivalente a US\$57.774.687, mientras que al 30 de junio de 2011, el monto de la posición en moneda extranjera excede el límite máximo establecido por el BCV, el cual es de 30% de patrimonio del Banco al 31 de mayo de 2011, equivalente a US\$53.806.685.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la posición en moneda extranjera neta incluye euros por €607.834 y €465.627, los cuales fueron convertidos a dólares estadounidenses al tipo de cambio de US\$1,2959 y US\$1,4510 por euro, respectivamente.

El 10 de agosto de 2011, el Banco envió comunicación al BCV en el cual informa que el exceso presentado en la posición en moneda extranjera corresponde a la inclusión de los Petrobonos 2013, los cuales fueron adquiridos mediante operación de canje voluntario, de acuerdo a la convocatoria realizada por Petróleos de Venezuela, S. A. (P.D.V.S.A.), dada la naturaleza de la operación el Banco tomó como premisa que los Petrobonos 2013 mantenían la condición de exclusión de los Petrobonos 2011 del cálculo de la posición en moneda extranjera de las instituciones financieras.

El 5 de octubre de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia, mediante la cual solicita autorización para efectuar operaciones de canje de los títulos Petrobonos 2013 y Treasury Bond 2037, ambos contabilizados en la cartera de inversiones mantenidas hasta su vencimiento por títulos denominados Petrobonos 2014 o Bonos Venezuela 2024, visto el exceso mantenido por el Banco en la posición de moneda extranjera, y al incumplimiento de la Disposición Transitoria Décima Segunda del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Reforma Parcial de la Ley del Sector Bancario, en la cual se establece la desincorporación de títulos valores distintos a los emitidos y/o avalados por la nación.

El 2 de diciembre de 2011, la Superintendencia, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-40720, emite respuesta a la comunicación enviada por el Banco el 5 de octubre de 2011, mediante la cual autoriza el canje de Petrobonos 2013 por Petrobonos 2014 con un valor nominal de US\$7.259.081 (Bs38.473.129) y US\$9.457.771 (Bs50.126.186), respectivamente; adicionalmente, en esta misma comunicación la Superintendencia indica que no aprueba el canje de los Treasury Bond 2037 por Bonos Venezuela 2024.

El 19 de enero de 2012, el Banco envió comunicación a la Superintendencia, mediante la cual solicita nuevamente autorización, para efectuar el canje de los títulos Treasury Bond 2037, contabilizados en la cartera de inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento por títulos denominados Bonos Venezuela 2024 o Bonos Soberanos 2026 por US\$2.152.488 (Bs11.408.186) y US\$1.725.461 (Bs9.144.943) de valor nominal, respectivamente. El 16 de febrero de 2012, la Superintendencia, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04131, aprobó el canje por Bonos Venezuela 2026, en las condiciones planteadas por el Banco.

El 31 de enero de 2012, el Banco notificó a la Superintendencia la realización del canje de los títulos Petrobonos 2013 por Petrobonos 2014, con un valor nominal de US\$2.051.500 (Bs10.872.950) y US\$2.354.000 (Bs12.476.200), respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco no mantiene posición en moneda extranjera en las cuentas de orden del fideicomiso.

Convenio Cambiario -

El 21 de enero de 2003, el Ejecutivo Nacional y el BCV suspendieron todas las transacciones con divisas, y el 5 de febrero de 2003, suscribieron un Convenio Cambiario en el cual se establece un régimen para la administración de divisas. Se crea la Comisión de Administración de Divisas (en adelante CADIVI), la cual tiene a su cargo la coordinación, administración, control y el establecimiento de requisitos, procedimientos y restricciones que requiera la ejecución del Convenio Cambiario.

El 28 de diciembre de 2007, se emitió en la Gaceta Oficial N° 5.867 Extraordinario, la Reforma a la Ley contra los Ilícitos Cambiarios, reimprimiéndose el 27 de febrero de 2008 en la Gaceta Oficial N° 38.879, derogando la emitida el 14 de septiembre de 2005.

En Gaceta Oficial N° 39.342, fue publicado el Convenio Cambiario N° 14 del 8 de enero de 2010, que establece la liquidación de las operaciones de ventas de divisas en Bs2,60 por dólar de los Estados Unidos de América para sectores económicos especiales, de Bs4,30 para aquellas actividades no estipuladas en la clasificación anterior, así como otros tipos de cambios detallados en el presente convenio.

En Gaceta Oficial N° 39.349 del 19 de enero de 2010, fue publicado el Convenio Cambiario N° 15, que establece el tipo de cambio aplicable a la compra de divisas de diplomáticos, cónsules, funcionarios extranjeros de organismos internacionales de Bs2,5935.

En Gaceta Oficial N° 39.356 del 28 de enero de 2010, entra en vigencia la Resolución N° 10-01-02, emitida por el BCV en ejercicio de sus facultades con atención a lo previsto en el Artículo 3 del Convenio Cambiario N° 1, y en referencia con lo establecido en el Convenio Cambiario N° 14, mediante la cual se establece que la valoración y registro contable de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por bancos, casas de cambio y demás instituciones financieras, públicas y privadas regidas por la Ley General de Bancos, la Ley de Mercados de Capitales, la Ley de Empresas de Seguros y Reaseguros y demás leyes especiales, se efectuarán al tipo de cambio de Bs2,60 por dólar de los Estados Unidos de América, incluyendo los títulos de capital cubierto emitidos por el sector público nacional, mientras que los demás títulos emitidos por el sector público nacional denominados en moneda extranjera que se registrarán al tipo de cambio de Bs4,30 por dólar de los Estados Unidos de América.

En Gaceta Oficial N° 39.439 del 4 de junio de 2010, fue publicado el Convenio Cambiario N° 18 suscrito por el BCV y el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas, donde se estableció fundamentalmente, lo siguiente:

- Corresponderá al BCV regular mediante Resolución, los términos y condiciones de la negociación, en moneda nacional, y a través del sistema que disponga al efecto, de los títulos emitidos por la República, sus entes descentralizados o de cualquier otro emisor, emitidos o por emitirse en divisas. A tales fines, el BCV determinará una banda de precios, conforme a la metodología que estime conveniente.
- Mediante la Resolución, el BCV establecerá las instituciones autorizadas a participar en el referido sistema, los requisitos que a tales fines éstas deberán cumplir, los tipos de operaciones en que podrían intervenir, los términos de las mismas, así como los mecanismos de control, seguimiento y evaluación de tales operaciones.
- El Directorio del BCV, en el momento en que lo estime conveniente, podrá autorizar, a través de la regulación correspondiente, los términos y condiciones en los que podrán realizarse las operaciones de canje de títulos valores en moneda nacional por títulos denominados en moneda extranjera, con el objeto final de obtener la liquidación de saldos en moneda extranjera por la enajenación de los mismos en una oportunidad.

En Gaceta Oficial N° 39.466 del 15 de julio de 2010, mediante Resolución N° 10-06-04, emitida por el BCV en ejercicio de las facultades con lo previsto en el Artículo 3 del Convenio Cambiario N° 1, y de acuerdo con lo establecido en el Convenio Cambiario N° 14, resuelve que a partir del 1° de junio de 2010:

- La valoración y registro contable de activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por bancos, casas de cambio y demás instituciones financieras, públicas y privadas, regidas por la Ley del Sector Bancario y la Ley General de Bancos al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, respectivamente, la Ley de Mercado de Valores, la Ley de la Actividad Aseguradora y demás leyes especiales, se efectuará al tipo de cambio de Bs4,30 por dólar de los Estados Unidos de América.
- La valoración y registro contable de los títulos de capital cubierto, emitidos por el sector público nacional mantenidos por bancos, casas de cambio y demás instituciones financieras, públicas y privadas, se efectuará al tipo de cambio de Bs2,60 por dólar de los Estados Unidos de América.

En Gaceta Oficial N° 39.584 del 30 de diciembre de 2010, fue publicado el Convenio Cambiario N° 14 suscrito por el BCV, con el que se derogan el Convenio Cambiario que con ese mismo número se publicó en la Gaceta Oficial N° 39.342 del 8 de enero de 2010; así como el Convenio Cambiario N° 15 del 19 de enero de 2010, publicado en la Gaceta Oficial N° 39.355 del 27 de enero de 2010; el Convenio Cambiario N° 16 del 9 de marzo de 2010, publicado en la Gaceta Oficial N° 39.382 de esa misma fecha y el Convenio Cambiario N° 17 del 15 de abril de 2010, publicado en la Gaceta Oficial N° 39.408 del 22 de abril de 2010. Este nuevo Convenio Cambiario, establece fundamentalmente en su contenido, lo siguiente:

- A partir del 1° de enero de 2011, se fija el tipo de cambio en Bs4,2893 por US\$1 para la compra, y en Bs4,30 por US\$1 para la venta.
- A partir del 1° de enero de 2011, se fija también el tipo de cambio en Bs4,30 por US\$1 para el pago de la deuda pública externa. Este tipo de cambio será aplicable a la compra en el mercado primario y en moneda nacional de títulos de la República o de sus entes descentralizados emitidos o por emitirse en divisas.

El 4 de enero de 2011, el BCV emitió la Circular "Tipo de Cambio Aplicable a los Bonos de la Deuda Pública Nacional denominados Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC)", en la cual informa que para las operaciones de mercado secundario e incorporación de elegibles de los títulos de capital cubierto, el tipo de cambio aplicable será de Bs4,30 por dólar de los Estados Unidos de América.

En Gaceta Oficial N° 39.593 del 13 de enero de 2011, fue publicado el Convenio Cambiario N° 15 en el que se regulan las condiciones para el reconocimiento del tipo de cambio de Bs2,60 por US\$1 en las operaciones de ventas de divisas correspondientes a las autorizaciones de liquidación de divisas (ALD) aprobadas por CADIVI, enviadas por dicha Comisión al BCV y recibidas por éste al 31 de diciembre de 2010, vigentes hasta la fecha y cuya liquidación no hubiere sido solicitada al Ente Emisor por parte del operador cambiario respectivo a la fecha antes indicada.

En Gaceta Oficial N° 39.778 del 14 de octubre de 2011, mediante Resolución N° 11-10-01 del 11 de octubre de 2011, el BCV establece que la valoración y registro contable de los títulos emitidos o por emitirse por la República Bolivariana de Venezuela o por empresas del Estado denominados en moneda extranjera, se efectuará al tipo de cambio promedio para la fecha valor del último día de cada mes, de las operaciones que se realizan a través del "Sistema de Transacciones con Títulos en Moneda Extranjera (SITME)", administrado por el Banco Central de Venezuela.

(6) Inversiones en Títulos Valores

El detalle de las inversiones en títulos valores de acuerdo con la intención del Banco es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Para negociar	50.632.673	-
Disponibles para la venta	392.862.093	895.828.121
Mantenidas hasta su vencimiento	1.049.394.818	577.456.744
De disponibilidad restringida	3.911.873	3.906.058
Otros títulos valores	241.567.000	-
	<u>1.738.368.457</u>	<u>1.477.190.923</u>

El detalle de las inversiones en títulos valores es el siguiente (en bolívares, excepto los montos en dólares estadounidenses y el porcentaje de participación o tasas de interés):

Inversiones en títulos valores para negociar -

	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
31 de diciembre de 2011 -			
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional - Letras del Tesoro	<u>50.632.673</u>	<u>51.000.000</u>	-

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció ganancia realizada como producto de la venta y valuación de las inversiones en títulos valores para negociar a valor razonable de mercado por Bs85.408 y Bs621.463, respectivamente, la cual se presenta en el rubro de otros ingresos operativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto. Por otra parte, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció pérdida realizada como producto de la venta y valuación a valor razonable de mercado por Bs95.013 y Bs37.076, respectivamente, la cual se presenta en el rubro de otros gastos operativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Al 31 de diciembre de 2011, los Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional se encuentran en custodia del Banco Central de Venezuela.

Inversiones en títulos valores disponibles para la venta -

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valoración a precio de mercado</u>		<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación o tasas de interés (%)</u>
		<u>Ganancia bruta no realizada</u>	<u>Pérdida bruta no realizada</u>			
31 de diciembre de 2011 -						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional - Letras del Tesoro	25.372.704	39.194	-	25.411.898	25.500.000	-
Vebonos de la Deuda Pública Nacional	174.034.992	640.134	-	174.675.126	173.988.024	12,06 al 17,95
Títulos de Interés Fijo 2012, 2015, 2016 y 2017 (TIF)	154.621.360	3.797.278	-	158.418.638	152.537.250	9,50 al 18
Bono Soberano Internacional 2026 (US\$3.803.060)	19.013.353	1.142.865	-	20.156.218	24.284.600	11,75
	<u>373.042.409</u>	<u>5.619.471</u>	-	<u>378.661.880</u>	<u>376.309.874</u>	
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País - Bonos Petrobonos 2022 (US\$2.621.427)	<u>12.974.972</u>	<u>918.589</u>	-	<u>13.893.561</u>	<u>16.573.100</u>	<u>12,75</u>
Participación en empresas privadas no financieras del País - Corporación Suiche 7B, C. A.	<u>5.547</u>	-	-	<u>5.547</u>	<u>42.032</u>	-
Participación en otras instituciones - Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria, S. A. (SOGAMPI)	1.105	-	-	1.105	1.041	0,01
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas del Sector Agropecuario, Pesquero, Forestal y Afines, S. A. (SOGARSA) (20.000 acciones valor nominal Bs10 cada una)	200.000	-	-	200.000	200.000	1,20
S.G.R. del Zulia, S. A. (10.000 acciones valor nominal Bs10 cada una)	100.000	-	-	100.000	100.000	0,05
	<u>301.105</u>	-	-	<u>301.105</u>	<u>301.041</u>	
	<u>386.324.033</u>	<u>6.538.060</u>	-	<u>392.862.093</u>	<u>393.226.047</u>	

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valoración a precio de mercado</u>		<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación o tasas de interés (%)</u>
		<u>Ganancia bruta no realizada</u>	<u>Pérdida bruta no realizada</u>			
30 de junio de 2011 -						
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional - Vebonos de la Deuda Pública Nacional	170.513.979	-	(611.707)	169.902.272	170.441.000	12,48 al 17,43
Títulos de Interés Fijo 2012, 2015 y 2016 (TIF)	313.973.444	4.577.649	-	318.551.093	311.895.202	9,50 al 18
Títulos de Interés y Capital Cubierto 2017 y 2019 (TICC) (US\$92.344.217)	431.023.733	-	(34.931.682)	396.092.051	447.295.564	5,25 al 6,25
	<u>915.511.156</u>	<u>4.577.649</u>	<u>(35.543.389)</u>	<u>884.545.416</u>	<u>929.631.766</u>	
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País - Bonos Petrobonos 2022 (US\$2.560.231)	<u>10.500.670</u>	<u>480.930</u>	-	<u>10.981.600</u>	<u>13.412.641</u>	<u>12,75</u>
Participación en otras instituciones - Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria, S. A. (SOGAMPI)	1.105	-	-	1.105	1.041	0,01
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas del Sector Agropecuario, Pesquero, Forestal y Afines, S. A. (SOGARSA) (20.000 acciones valor nominal Bs10 cada una)	200.000	-	-	200.000	200.000	1,20
S.G.R. del Zulia, S. A. (10.000 acciones valor nominal Bs10 cada una)	100.000	-	-	100.000	100.000	0,05
	<u>301.105</u>	-	-	<u>301.105</u>	<u>301.041</u>	
	<u>926.312.931</u>	<u>5.058.579</u>	<u>(35.543.389)</u>	<u>895.828.121</u>	<u>943.345.448</u>	

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco desincorporó inversiones en acciones que no estaban avaladas por la nación, para dar cumplimiento a la Disposición Transitoria Novena y Décima Segunda de la Ley del Sector Bancario, llevándolas a cuentas de orden. Producto de esta operación, el Banco reconoció una pérdida de Bs94.401, la cual se presenta en el rubro de otros gastos operativos en el estado de resultados y aplicación del resultado neto. Al 29 de febrero de 2012, el Banco mantiene pendiente el traspaso de la inversión en acciones de Inmobiliaria Asociación Bancaria, C. A.

El 16 de febrero de 2011, el Banco castigó la inversión mantenida en el Banco Interamericano de Ahorro y Préstamo, S.A.C.A. (BIAPE) y BIAPE International Bank, LTD, por Bs271.381 contra la provisión mantenida por este mismo concepto; a fin de dar cumplimiento a la Disposición Transitoria Novena y Décima Segunda de la Ley de Sector Bancario.

El 8 de abril de 2011, el Banco vendió las acciones mantenidas en Master Card International Inc. por Bs6.949.979 (valor de venta), reconociendo una ganancia en venta por Bs783.402, y registró la ganancia realizada como producto de dicha venta por Bs4.904.426, las cuales se presentan en el rubro de otros ingresos operativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

El 15 de julio y 23 de agosto de 2011, el Banco vendió acciones de Alimentos Polar Comercial, C. A. y Caja Venezolana de Valores, C. A. que se encontraban registradas en cuentas de orden por Bs51 y Bs6.570, respectivamente, producto de estas ventas el Banco, reconoció ganancias por Bs108 y Bs6.570, respectivamente, las cuales se presentan en el rubro de otros ingresos operativos, en el estado de resultado y aplicación del resultado neto.

El 16 de septiembre de 2011, la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-29236, notificó al Banco, que las acciones correspondientes a Corporación Suiche 7B, no se encuentran objetadas en la Ley del Sector Bancario. El 5 de octubre de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia donde informa la restitución de dichas acciones, producto de dicha operación el Banco, registró una ganancia de Bs5.547 en el rubro de otros ingresos operativos, en el estado de resultado y aplicación del resultado neto. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene provisión para inversiones en títulos valores.

Adicionalmente, durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco vendió inversiones en títulos valores disponibles para la venta por Bs452.731.513 y Bs262.551.242, y registró la ganancia realizada como producto de dichas ventas, en la cuenta de otros ingresos operativos por Bs12.067.703 y Bs3.241.908; y la pérdida realizada por Bs719.432 y Bs520.851, respectivamente, en la cuenta de otros gastos operativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, se encuentran en custodia como se detalla a continuación:

<u>Título valor</u>	<u>Ente custodio</u>
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	Banco Central de Venezuela
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País	J.P. Morgan Chase Bank
Participación en empresas privadas no financieras del País	Custodia del Banco
Participación en otras instituciones	Custodia del Banco

Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento -

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
31 de diciembre de 2011 -					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional -					
Vebonos de la Deuda Pública Nacional	152.872.587	152.281.287	152.011.791	151.533.217	11,06 al 16,92
Títulos de Interés Fijo 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 (TIF)	122.667.285	120.372.305	118.862.304	115.200.272	9,75 al 18
Bonos Agrícolas	128.815.000	128.677.469	128.510.000	128.510.000	9,10
Títulos de Interés y Capital Cubierto 2017 y 2019 (TICC) (US\$94.117.087)	399.668.993	403.696.419	416.803.796	450.760.916	5,25 a 6,25
Bonos Soberanos 2020 y 2038 (US\$19.304.802)	103.346.094	102.315.452	53.449.156	88.850.870	6 al 7
	<u>907.369.959</u>	<u>907.342.932</u>	<u>869.637.047</u>	<u>934.855.275</u>	
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País -					
Bonos Petrobonos 2013 (US\$20.422.165)	112.659.762	108.237.472	95.961.284	100.837.800	8
Bonos Petrobonos 2015 (US\$348)	1.544	1.844	1.945	2.730	5
Bonos Petrobonos 2022 (US\$5.000.000)	26.500.000	26.500.000	22.215.480	26.500.000	12,75
	<u>139.161.306</u>	<u>134.739.316</u>	<u>118.178.709</u>	<u>127.340.530</u>	
Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del exterior -					
Bonos <i>Treasury Bill</i> (US\$1.704.840)	7.396.876	7.312.570	6.235.389	4.618.362	4,75
	<u>1.053.928.141</u>	<u>1.049.394.818</u>	<u>994.051.145</u>	<u>1.066.814.167</u>	

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
30 de junio de 2011 -					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional -					
Vebonos de la Deuda Pública Nacional	152.872.588	152.445.327	151.195.274	151.533.217	11,88 al 17,43
Títulos de Interés Fijo 2011, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 (TIF)	93.453.759	91.686.868	87.677.314	85.954.956	9,38 al 18
Bonos Agrícolas	128.815.000	128.717.383	128.510.000	128.510.000	9,10
Títulos de Interés y Capital Cubierto 2017 y 2019 (TICC) (US\$829.534)	3.576.941	3.558.121	2.985.644	3.465.351	5,25 al 6,25
Bonos Soberanos 2020 y 2038 (US\$19.360.635)	83.638.189	83.043.574	50.340.593	83.638.189	6 al 7
	<u>462.356.477</u>	<u>459.451.273</u>	<u>420.708.825</u>	<u>453.101.713</u>	
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País -					
Bonos Petrobonos 2013 (US\$20.793.924)	81.608.222	89.191.380	75.756.912	81.608.222	8
Bonos Petrobonos 2015 (US\$326)	1.250	1.399	1.521	2.209	5
Bonos Petrobonos 2022 (US\$5.000.000)	21.446.500	21.446.500	17.559.322	21.446.500	13
	<u>103.055.972</u>	<u>110.639.279</u>	<u>93.317.755</u>	<u>103.056.931</u>	
Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del exterior -					
Bonos <i>Treasury Bill</i> (US\$1.717.341)	7.396.876	7.366.192	7.928.563	7.396.876	4,75
	<u>572.809.325</u>	<u>577.456.744</u>	<u>521.955.143</u>	<u>563.555.520</u>	

El 2 de diciembre de 2009, la compañía Intermediación Global de Valores INTERGLOVAL, C. A. decidió redimir anticipadamente el total de las obligaciones quirografarias que el Fideicomiso BFC Banco Fondo Común, Banco Universal mantenía a esa fecha por Bs266.730.670. Producto de esta operación el Fideicomiso recibió participación indirecta de Telvenco, S. A (única accionista de Corporación Digitel, C. A.), para un total de 10.732.800 acciones a un valor nominal de Bs24,85 cada una, las cuales correspondían a garantías constituidas a favor del Banco. En esa misma fecha, el Banco vendió títulos valores y obligaciones nominativas por Bs266.730.670 (a su valor en libros), mantenidos en inversiones en títulos valores disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento al Fideicomiso BFC Banco Fondo Común, Banco Universal, recibiendo por el mismo valor participación indirecta de Telvenco, S. A. El Banco registró en la cuenta de ingresos diferidos, en el rubro de acumulaciones y otros pasivos, la ganancia neta no realizada de Bs936.524 producto de la venta de las inversiones al Fideicomiso BFC Banco Fondo Común, Banco Universal.

El 9 de septiembre de 2010, en Oficio N° SBIF-II-GGIBPB-GIBPB2-17279, la Superintendencia le instruye al Banco que debe desincorporar la inversión en acciones mantenida en Telvenco, S. A. (única accionista de Corporación Digitel, C. A.), en un plazo que no exceda los 30 días hábiles contados a partir de la recepción de dicha comunicación. El 8 de octubre de 2010, el Banco vendió las acciones mantenidas en Telvenco, S. A. (única accionista de Corporación Digitel, C. A.) a Torresum Inversiones 2008, S.L. por Bs266.730.670 (a su valor en libros), registrando la ganancia neta no realizada por Bs936.524 en otros ingresos operativos, mantenida en el rubro de de acumulaciones y otros pasivos (véase la nota 16). El 25 de octubre de 2010, el Banco envió comunicación a la Superintendencia notificando la venta de las acciones. El 17 de diciembre de 2010, en Oficio N° SBIF-II-GGIBPV-GIBPV4-27203, la Superintendencia solicitó al Banco información adicional de la venta de dichas acciones a la Empresa Torresum Inversiones 2008, S. L., la cual fue suministrada por el Banco el 28 de diciembre de 2010 y 21 de enero de 2011, y que se encuentra en análisis por parte de la Superintendencia. El 8 de abril y 30 de mayo de 2011, la Superintendencia en sus Oficios N° SBI-II-GGIBPPV-GIBPV4-10319 y N° SBI-II-GGIBPV-GIVPB4-14961, solicita información adicional al Banco con respecto al proceso de desincorporación de las citadas acciones, las cuales fueron suministradas el 7 y 9 de junio de 2011, en atención a los requerimientos planteados. La Superintendencia en su Oficio N° SBI-II-GGI-BPV-GIVPV4-18129 del 28 de de junio de 2011, informa que ha tomado debida nota sobre la certificación emitida por la Junta Directiva del Banco. El 17 de febrero de 2012, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300, la Superintendencia notifica que ha tomado debida nota de los argumentos relacionados con la venta de las acciones de Telvenco, C. A., adquiridas por Torresum Inversiones 2008, S. L., empresa totalmente poseída por Vittoriosa Investment Limited.

El 17 de junio de 2011, el Banco envió comunicación mediante la cual solicitó autorización a la Superintendencia para reclasificar Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC) por US\$104.281.716 (valor nominal) de la cartera de inversiones en títulos valores disponibles para la venta a inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento. El 1° de julio de 2011, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-18722, la Superintendencia autorizó la reclasificación en los términos planteados por el Banco.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco no presentó desvalorización permanente en sus inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento.

El detalle de la composición de la cuenta ganancia o pérdida no realizada del Banco, es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Ganancia no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	6.538.060	5.058.579
Pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	-	(35.543.389)
Pérdida no realizada en inversiones de títulos valores reclasificados de disponibles para la venta a mantenidos hasta su vencimiento	<u>(32.139.762)</u>	<u>(11.995)</u>
	<u>(25.601.702)</u>	<u>(30.496.805)</u>

Los cambios en la cuenta de ganancia o pérdida no realizada incluida en el patrimonio, originados por la valuación de las inversiones en títulos valores disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, son los siguientes (en bolívares):

	<u>Semestres terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
SalDOS al comienzo del semestre	(30.496.805)	946.703
Ganancia realizada en venta de inversiones	(3.209.644)	(8.161.850)
Pérdida realizada en venta de inversiones	3.523.351	122.411
Pérdida no realizada por ajuste a valor razonable de mercado	(11.095.255)	(65.968.923)
Ganancia no realizada por ajuste a valor razonable de mercado	<u>15.676.651</u>	<u>42.564.854</u>
SalDOS al final del semestre	<u>(25.601.702)</u>	<u>(30.496.805)</u>

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, se encuentran en custodia como se detalla a continuación:

<u>Título valor</u>	<u>Ente custodio</u>
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	Banco Central de Venezuela J.P. Morgan Chase Bank
Obligaciones emitidas por empresas públicas no financieras del País	J.P. Morgan Chase Bank
Obligaciones emitidas por entidades públicas no financieras del exterior	J.P. Morgan Chase Bank

Inversiones de disponibilidad restringida -

	<u>Costo de adquisición</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
31 de diciembre de 2011 -					
Títulos valores cedidos en garantías -					
J.P. Morgan Chase Bank (US\$912.007)	<u>3.911.873</u>	<u>3.911.873</u>	<u>3.911.873</u>	<u>3.911.873</u>	<u>0,25</u>
30 de junio de 2011 -					
Títulos valores cedidos en garantías -					
J.P. Morgan Chase Bank (US\$910.652)	<u>3.906.058</u>	<u>3.906.058</u>	<u>3.906.058</u>	<u>3.906.058</u>	<u>0,30</u>

Los depósitos a plazo cedidos en garantías que se mantienen en J.P. Morgan Chase Bank al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, por Bs3.911.873 y Bs3.906.058, respectivamente, están destinados a garantizar a Visa International Service Association y a Master Card International Inc., las operaciones relacionadas con el contrato de licencia sobre el uso no exclusivo y libre de marcas de las tarjetas de crédito.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los títulos valores cedidos en garantías, se encuentran en custodia de J.P. Morgan Chase Bank.

Inversiones en otros títulos valores -

	<u>Costo</u>	<u>Valor razonable de mercado</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación o tasas de interés (%)</u>
31 de diciembre de 2011 -				
Obligaciones por fideicomisos de inversión emitidos por instituciones financieras del País -				
Certificados de Participación Desmaterializados del Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES)	192.493.000	192.493.000	192.493.000	3,75
Otras obligaciones -				
Certificados de Valores Hipotecarios Especiales Emitidos por el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	<u>49.074.000</u>	<u>49.074.000</u>	<u>49.074.000</u>	<u>2</u>
	<u>241.567.000</u>	<u>241.567.000</u>	<u>241.567.000</u>	

Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones en otros títulos valores se encuentran en custodia del Banco Central de Venezuela.

La Ley del Sector Bancario establece en su Artículo 53 que las instituciones bancarias que mantengan posiciones en títulos o valores emitidos o avalados por la Nación o empresas del Estado, custodias de terceros, fideicomisos y garantías en moneda nacional o extranjera, los mantendrán en custodia en el BCV.

El 29 de marzo de 2011, el BCV emitió la Circular N° VOI-013-2011 estableciendo "la instrumentación de la función de custodio por parte del BCV de las posiciones de títulos o valores en moneda nacional o extranjera de las instituciones bancarias prevista en el Artículo 53 de la Ley del Sector Bancario", y en tal sentido, indicó que las instituciones bancarias deberán suministrar al BCV, en los términos y condiciones que éste determine, información detallada en cuanto a las posiciones de títulos o valores emitidos o avalados por la República o por empresas del Estado que mantengan en cartera propia o de terceros, fideicomisos o garantías. Dicha información deberá suministrarse dentro de los diez días hábiles bancarios siguientes a la fecha de la presente Circular. Asimismo, establece que la transferencia de la custodia en referencia deberá completarse antes del cierre del primer semestre de 2011.

El 29 de junio de 2011, el BCV emitió la Circular N° VOI-018-2011 como alcance a la Circular N° VOI-013-2011 del 29 de marzo 2011, para que concluya la transferencia de la custodia a que se contraen los citados lineamientos, el directorio del BCV, en su sesión N° 4.399 del 21 de junio de 2011, acordó extender el plazo previsto de la referida Circular hasta el 15 de agosto de 2011.

El 12 de agosto de 2011, el BCV emitió la Circular N° VOI-025-2011 como alcance a la Circular del BCV N° VOI-018-2011 del 29 de junio 2011, en donde decidió que la concurrencia de las instituciones para el proceso de transferencia de la custodia en referencia será de manera progresiva, en la medida en que se vayan ajustando las herramientas informáticas correspondientes, proceso éste que concluirá antes del cierre del año 2011.

El 29 de diciembre de 2011, el BCV emitió la Circular N° VOI-034-2011, como alcance a las Circulares del BCV N° VOI-013-2011 y VOI-025-2011, donde se acordó que el proceso de transferencia al BCV de la custodia de las posiciones en títulos valores de nominados en moneda extranjera emitidos o avalados por la República o por empresas del Estado, se está ejecutando de manera progresiva, en la medida en que se vayan ajustando las herramientas informáticas correspondientes. El BCV comunicará a cada institución bancaria los términos y condiciones para concluir con el proceso de transferencia.

Un detalle de los vencimientos de las inversiones en títulos valores es el siguiente (en bolívares):

	Inversiones para negociar		Inversiones disponibles para la venta		Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		Inversiones de disponibilidad restringida		Inversión en otros títulos valores	
	Valor nominal	Valor razonable de mercado	Costo de adquisición	Valor razonable de mercado	Costo amortizado	Valor razonable de mercado	Valor en libros	Valor razonable de mercado	Costo	Valor razonable de mercado
31 de diciembre de 2011 -										
Menos de seis meses	51.000.000	50.632.673	25.372.704	25.411.898	6.704.798	6.693.344	3.911.873	3.911.873	-	-
Entre seis meses y un año	-	-	1.631.274	1.645.003	3.710.000	3.710.000	-	-	-	-
De uno a cinco años	-	-	125.202.888	127.556.313	359.847.317	345.323.689	-	-	192.493.000	192.493.000
De cinco a diez años	-	-	201.822.190	203.892.448	601.140.867	591.520.150	-	-	49.074.000	49.074.000
Más de diez años	-	-	32.294.977	34.356.431	77.991.836	46.803.962	-	-	-	-
	<u>51.000.000</u>	<u>50.632.673</u>	<u>386.324.033</u>	<u>392.862.093</u>	<u>1.049.394.818</u>	<u>994.051.145</u>	<u>3.911.873</u>	<u>3.911.873</u>	<u>241.567.000</u>	<u>241.567.000</u>
30 de junio de 2011 -										
Menos de seis meses	-	-	-	-	755.011	754.738	3.906.058	3.906.058	-	-
Entre seis meses y un año	-	-	-	-	6.734.778	6.693.192	-	-	-	-
De uno a cinco años	-	-	205.249.544	208.342.464	273.301.933	258.341.211	-	-	-	-
De cinco a diez años	-	-	710.261.611	676.202.953	231.906.892	209.558.211	-	-	-	-
Más de diez años	-	-	10.801.776	11.282.704	64.758.130	46.607.791	-	-	-	-
	-	-	<u>926.312.931</u>	<u>895.828.121</u>	<u>577.456.744</u>	<u>521.955.143</u>	<u>3.906.058</u>	<u>3.906.058</u>	-	-

Las inversiones en títulos valores, se encuentran concentradas como se muestra a continuación (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas	1.336.637.485	1.343.996.689
Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES)	192.493.000	-
Petróleos de Venezuela, S. A.	148.632.877	121.620.879
Banco Nacional de Vivienda y Hábitat (BANAVIH)	49.074.000	-
U. S. Government Treasury Bill	7.312.570	7.366.192
J.P. Morgan Chase Bank	3.911.873	3.906.058
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas del Sector Agropecuario, Pesquero, Forestal y Afines, S. A. (SOGARSA)	200.000	200.000
S.G.R. Zulia, S. A.	100.000	100.000
Corporación Suiche 7B, C. A.	5.547	-
Sociedad Nacional de Garantías Recíprocas para la Pequeña y Mediana Industria, S. A. (SOGAMPI)	1.105	1.105
	<u>1.738.368.457</u>	<u>1.477.190.923</u>

(7) Cartera de Créditos

El detalle de la cartera de créditos, incluidas las garantías y vencimientos, se muestra a continuación (en bolívares):

	Total	Sin garantía	Tipo de garantía				Vencimientos	
			Prendaria	Hipotecaria	Documentos mercantiles	Fianzas y avales	Corto plazo (hasta 6 meses)	Largo plazo (más de 6 meses)
31 de diciembre de 2011 -								
Vigentes	3.646.610.841	627.814.828	116.909.907	1.044.524.911	-	1.857.361.195	1.304.361.892	2.342.248.949
Reestructurados	22.678.941	4.347.475	1.797.816	16.533.650	-	-	16.514.956	6.163.985
Vencidos	54.216.905	24.237.783	4.492.453	15.632.627	-	9.854.042	23.261.233	30.955.672
En litigio	16.093.573	2.279.836	2.579.641	2.034.742	1.203.588	7.995.766	4.609.015	11.484.558
	<u>3.739.600.260</u>	<u>658.679.922</u>	<u>125.779.817</u>	<u>1.078.725.930</u>	<u>1.203.588</u>	<u>1.875.211.003</u>	<u>1.348.747.096</u>	<u>2.390.853.164</u>
Provisión para cartera de créditos	(87.158.928)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3.652.441.332</u>	-	-	-	-	-	-	-
30 de junio de 2011 -								
Vigentes	3.108.008.130	554.708.517	119.000.180	951.449.184	-	1.482.850.249	1.273.730.152	1.834.277.978
Reestructurados	1.960.109	-	-	1.960.109	-	-	1.001.842	958.267
Vencidos	48.005.951	12.553.349	4.656.708	14.118.268	360.371	16.317.255	14.122.575	33.883.376
En litigio	16.343.302	2.584.955	4.707.875	1.025.666	1.203.588	6.821.218	4.773.872	11.569.430
	<u>3.174.317.492</u>	<u>569.846.821</u>	<u>128.364.763</u>	<u>968.553.227</u>	<u>1.563.959</u>	<u>1.505.988.722</u>	<u>1.293.628.441</u>	<u>1.880.689.051</u>
Provisión para cartera de créditos	(77.579.489)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3.096.738.003</u>	-	-	-	-	-	-	-

A continuación se muestra el detalle de la cartera de créditos, clasificada por tipo de actividad económica (en bolívares):

	Total	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	En litigio
31 de diciembre de 2011 -					
Industria manufacturera	513.577.866	513.231.002	-	346.864	-
Agrícola, pesquera y forestal	633.423.550	623.598.174	1.797.816	6.015.888	2.011.672
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	1.340.548.684	1.314.582.511	703.030	21.994.752	3.268.391
Construcción	534.585.423	508.740.287	20.159.400	2.317.476	3.368.260
Transporte, almacenamiento, comunicaciones, electricidad, gas y agua	36.203.837	36.011.196	-	86.100	106.541
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	444.467.535	419.468.060	18.695	20.471.326	4.509.454
Servicios comunales, sociales y personales	139.436.754	136.129.997	-	2.572.923	733.834
Actividades no bien especificadas	97.356.611	94.849.614	-	411.576	2.095.421
	3.739.600.260	3.646.610.841	22.678.941	54.216.905	16.093.573
Provisión para cartera de créditos	(87.158.928)				
	<u>3.652.441.332</u>				

30 de junio de 2011 -

Industria manufacturera	345.378.324	343.088.354	-	2.271.997	17.973
Agrícola, pesquera y forestal	605.947.432	597.237.934	-	7.174.525	1.534.973
Comercio al mayor y detal, restaurantes y hoteles	1.101.326.389	1.089.044.513	925.030	9.330.680	2.026.166
Construcción	460.514.300	454.883.763	997.878	1.264.399	3.368.260
Transporte, almacenamiento, comunicaciones, electricidad, gas y agua	24.270.237	21.423.553	-	974.860	1.871.824
Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	480.629.410	455.055.766	37.201	21.397.180	4.139.263
Servicios comunales, sociales y personales	82.883.197	80.465.806	-	1.758.961	658.430
Actividades no bien especificadas	73.368.203	66.808.441	-	3.833.349	2.726.413
	3.174.317.492	3.108.008.130	1.960.109	48.005.951	16.343.302
Provisión para cartera de créditos	(77.579.489)				
	<u>3.096.738.003</u>				

El detalle de la cartera de créditos por tipos de préstamos es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Créditos en cuenta corriente	68.297.024	81.265.506
Documentos descontados	7.347.916	8.682.358
Créditos a plazo fijo	1.229.896.908	867.736.991
Créditos en cuotas	369.703.622	388.768.957
Tarjetas de créditos	180.489.559	172.867.923
Arrendamientos financieros	2.953.065	3.842.687
Adquisición de vehículos	14.339.814	19.442.312
Cartas de créditos emitidas negociadas	1.975.000	1.666.208
Créditos por ventas de bienes a plazo	84.177	86.736
Créditos hipotecarios	620.215.817	547.451.608
Créditos agrícolas con recursos provenientes de la institución financiera	633.298.551	605.947.432
Créditos otorgados con recursos del Fondo de Crédito Industrial (FONCREI)	1.042.044	1.201.523
Créditos a microempresarios	155.530.008	121.671.341
Créditos otorgados al sector turismo	8.716.666	60.417.584
Créditos otorgados a la actividad manufacturera	445.710.089	293.268.326
	3.739.600.260	3.174.317.492
Provisión para cartera de créditos	(87.158.928)	(77.579.489)
	<u>3.652.441.332</u>	<u>3.096.738.003</u>

Créditos Expropiados, Ocupados o Intervenido por parte del Estado Venezolano -

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco mantiene dentro de su cartera de créditos vigentes, quince y dieciséis clientes con demora en sus pagos de capital e intereses por Bs329.921.404 y Bs26.755.837; y Bs225.567.864 y Bs33.946.351, respectivamente, correspondientes a empresas que están en procesos de expropiación, ocupación e intervención por parte del estado venezolano. La Superintendencia, mediante Circular N° SIB-II-GGR-GNP-03437 del 18 de febrero de 2011, le solicitó a las instituciones financieras información detallada sobre los clientes que se encuentran bajo los procesos de expropiación, ocupación e intervención por parte del estado venezolano. El 27 de julio de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia con la información detallada sobre estos clientes. La gerencia del Banco, siguiendo instrucciones del ente regulador, inició conversaciones con las nuevas administraciones para restablecer la condición de "crédito normal" de los mismos, y/o determinar las medidas que sobre cada caso en particular se deban tomar.

A continuación se muestra un detalle de esta cartera de créditos (en bolívares):

	Saldo capital	Saldo interés	Provisión mantenida
31 de diciembre de 2011 -			
Administradora Galpofinca, C. A.	14.368.960	1.546.719	-
Administradora Matalinda, C. A.	5.070.523	3.021.014	1.267.631
Agropecuaria e Inversiones Los Claros, C. A.	42.270.233	205.200	-
Alimentos Frisa, C. A.	25.000.000	4.044.491	416.667
Consorcio Exmarca Desinca, C. A.	1.260.549	22.103	30.982
Consurtuy, C. A.	19.049.057	216.334	-
Corporación Terraka, C. A.	21.887.321	8.321.616	-
COYSERCA, C. A.	48.899.663	142.624	-
Inversiones Metro Urbe, C. A.	32.877.693	382.019	-
Parque Residencial Matalinda, C. A.	60.060.602	5.507.115	-
Promotora Mavilla, C. A.	20.802.101	72.807	-
Promotora Parque La Vega, C. A.	3.247.932	312.613	-
Promociones Las Marites II, C. A.	16.514.956	157.974	-
Promociones Boca de Río, C. A.	11.837.100	1.047.642	-
Urbanizadora Belprado, C. A.	6.774.714	1.755.566	-
	<u>329.921.404</u>	<u>26.755.837</u>	<u>1.715.280</u>
30 de junio de 2011 -			
Administradora Galpofinca, C. A.	7.644.475	956.196	-
Administradora Matalinda, C. A.	5.070.523	3.021.014	-
Agropecuaria e Inversiones Los Claros, C. A.	23.895.504	947.603	-
Alimentos Frisa, C. A.	25.000.000	4.229.491	-
Consorcio Exmarca Desinca, C. A.	987.300	70.850	69.732
Consurtuy, C. A.	4.767.645	216.334	-
Corporación Terraka, C. A.	17.913.946	5.980.256	-
COYSERCA, C. A.	43.817.911	2.990.463	-
Inversiones Bricket, C. A.	2.500.000	17.594	100.000
Inversiones Metro Urbe, C. A.	32.877.693	6.877.891	-
Materiales del Este 5000, C. A.	1.807.627	159.125	-
Parque Residencial Matalinda, C. A.	38.481.065	5.507.115	-
Promociones Las Marites II, C. A.	677.878	157.974	-
Promociones Boca de Río, C. A.	6.418.250	1.047.642	-
Terrazas de la Ensenada, C. A.	6.933.333	435.244	-
Urbanizadora Belprado, C. A.	6.774.714	1.331.559	-
	<u>225.567.864</u>	<u>33.946.351</u>	<u>169.732</u>

El 22 de febrero de 2011, mediante comunicación N° DM/CJ/2010/N° 310 el Ministerio del Poder Popular para Vivienda y Hábitat, informó al Banco sobre el financiamiento del Proyecto Parque Residencial Matalinda, el cual presenta un saldo al 31 de diciembre de 2010 de Bs44.796.364. Al respecto, en esta comunicación, el Ministerio le solicitó al Banco continuar con el financiamiento otorgado a Parque Residencial Matalinda, C. A. y realizar las gestiones correspondientes para otorgar un nuevo financiamiento por Bs2.500.000, a ser destinados a la ejecución de obras del mencionado proyecto, el cual está siendo actualmente administrado, gestionado y ejecutado por la Junta Administradora designada por el Ministerio.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco mantiene financiamiento del Proyecto Parque Residencial Matalinda por Bs73.659.254 y Bs52.079.717, respectivamente, en cumplimiento de la instrucción recibida del Ministerio del Poder Popular para Vivienda y Hábitat el 22 de febrero de 2011.

El 15 de diciembre de 2011, en Gaceta Oficial N° 39.821, fue publicada la Resolución N° 310.11 del 1° de diciembre de 2011 emitida por la Superintendencia, donde se establecen las medidas de carácter temporal del diferimiento de gastos originados por la culminación de obras de proyectos inmobiliarios por parte de las Instituciones Bancarias los cuales fueron expropiados, ocupados e intervenidos por parte del Estado Venezolano. La misma establece que las Instituciones Bancarias que asumieron la culminación de los proyectos inmobiliarios objeto de expropiación, ocupación e intervención por el Estado, podrán diferir en un plazo no menor de diez ni mayor de quince años, los gastos, cargos o pérdidas que la culminación de dichas obras pudieran ocasionar y que no tengan fuente de repago.

El 22 de diciembre de 2011, en Gaceta Oficial N° 39.826, fue publicada la Resolución N° 332.11 de esa misma fecha, emitida por la Superintendencia, mediante la cual se establecen los parámetros para la constitución de provisiones para los Créditos o Microcréditos otorgados a personas naturales o jurídicas cuyos bienes fueron objeto de expropiación, ocupación o intervención por parte del Estado. La misma establece que sin perjuicio de lo establecido en las Resoluciones N° 009-1197 del 28 de noviembre de 1997 y N° 010.02 del 24 de enero de 2012, contentivas de las "Normas relativas a la clasificación del riesgo y cálculo de las provisiones para las carteras de Créditos y Microcréditos", durante el período comprendido entre el 1° de diciembre de 2011 y el 30 de noviembre de 2013, la provisión individual para los Créditos y Microcréditos objetos de expropiación, ocupación o intervención será calculada en base a lo establecido en esta Resolución. Una vez terminado el plazo mencionado, las instituciones bancarias deberán, dentro de los seis meses siguientes, adecuarse a lo señalado en la norma que regule su clasificación de riesgo a razón de un sexto mensual.

Los cambios en la provisión para cartera de créditos son los siguientes (en bolívares):

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Saldos al comienzo del semestre	(77.579.489)	(76.840.637)
Provisión llevada a gastos	(32.545.082)	(8.970.000)
Provisión llevada a ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera (véanse las notas 17 y 26)	(5.924.769)	-
Castigos aplicados	28.890.412	8.231.148
Saldos al final del semestre	<u>(87.158.928)</u>	<u>(77.579.489)</u>

Un resumen de las transacciones relacionadas con la cartera de créditos y reconocidas en los estados de resultados y aplicación del resultado neto, son las siguientes (en bolívares):

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Ingresos financieros - ingresos por cartera de créditos reestructurada, recuperada	487.851	235.648
Ingresos financieros - ingresos por cartera de créditos vencida, recuperada	3.585.496	3.022.483
Ingresos por recuperación de activos financieros	1.644.956	487.087

Un resumen de los ingresos financieros dejados de reconocer en los estados de resultados y aplicación del resultado neto, y registrados en las cuentas de orden, es el siguiente (en bolívares):

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Rendimientos de cartera de créditos vencida	8.205.552	3.466.164
Rendimientos de cartera de créditos en litigio	2.319.629	3.381.267
	<u>10.525.181</u>	<u>6.847.431</u>

Al 31 de diciembre de 2011, los bancos universales deben destinar un porcentaje de su cartera de créditos bruta para los otorgamientos de créditos a microempresarios, sector agrícola, sector hipotecario, sector turismo y sector manufacturero, tal como se menciona a continuación:

Cartera dirigida	Normativa aplicable	Porcentaje (%) a ser destinado	Base de cálculo	Montos mantenidos (en Bs.F)	Porcentajes mantenidos (%)
Microcréditos	Disposición transitoria décima octava de la Ley del Sector Bancario.	3%	Cartera de créditos al cierre del semestre anterior.	155.530.008	5,08%
Agrícola	Resolución N° 2.992, emitida el 2 de marzo de 2011, por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y de Agricultura y Tierras, publicada en Gaceta Oficial N° 39.627 de esa misma fecha.	24% al cierre del 31 de diciembre de 2011. Prioritarios 17%. No prioritarios 7%.	Saldos promedios de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2009 y 2010.	484.988.428 148.184.525 633.172.953 (1)	19,46% 5,95% 25,41%
Hipotecaria	Resolución N° 104 publicada en la Gaceta Oficial N° 39.716 del 7 de julio de 2011, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat.	12% mínimo de la cartera de créditos bruta anual. Construcción de vivienda (Cons) 7% anual. Adquisición de vivienda (Adq) 4% anual. Remodelación de vivienda (Rem) 0,40% anual. Autoconstrucción de vivienda (Aut) 0,60%.	Saldo al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior de la cartera de créditos bruta.	216.112.067 (Cons) 196.707.333 (Adq) 187.378 (Rem) - (Aut) 413.006.778 (2)	7,06% 6,43% 0,01% 0,00% 13,50%
Turismo	Resolución N° 016 publicada en la Gaceta Oficial N° 39.629 del 4 de marzo de 2011, emitida por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo.	3% al 31 de diciembre de 2011. Segmento (A) 1,20%. Segmento (B) 1,05%. Segmento (C) 0,75%.	Saldos promedios de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre 2009 y 2010.	- (A) 3.000.000 (B) - (C) 8.716.666 (3)	0,00% 0,10% 0,00% 0,29%

<u>Cartera dirigida</u>	<u>Normativa aplicable</u>	<u>Porcentaje (%) a ser destinado</u>	<u>Base de cálculo</u>	<u>Montos mantenidos (en Bs.F)</u>	<u>Porcentajes mantenidos (%)</u>
Manufacturero	Resolución N° 09-12-01 emitida por el BCV el 29 de diciembre de 2009, publicada en Gaceta Oficial N° 39.336 de esa misma fecha.	10% al 31 de diciembre de 2011.	La base es sin disminuir la participación que al 31 de diciembre de 2009, hayan destinado a esta cartera y deberán aumentarla hasta alcanzar, al menos el porcentaje antes indicado.	<u>445.710.089</u>	<u>14.57%</u>

(1) Incluye bonos agrícolas por Bs128.677.469 (véase la nota 6).

(2) Incluye valores hipotecarios por Bs49.074.000 (véase la nota 6).

(3) Incluye Bs5.716.666 que no se encuentran segmentados por tratarse de créditos otorgados antes de la entrada en vigencia de la Ley del Sector Turismo.

Al 30 de junio de 2011, los bancos universales deben destinar un porcentaje de su cartera de créditos bruta para los otorgamientos de créditos a microempresarios, sector agrícola, sector hipotecario, sector turismo y sector manufacturero, tal como se menciona a continuación:

<u>Cartera dirigida</u>	<u>Normativa aplicable</u>	<u>Porcentaje (%) a ser destinado</u>	<u>Base de cálculo</u>	<u>Montos mantenidos (en Bs.F)</u>	<u>Porcentajes mantenidos (%)</u>
Microcréditos	Disposición transitoria décima octava de la Ley del Sector Bancario.	3%	Cartera de créditos al cierre del semestre anterior.	121.671.341	3,98%
Agrícola	Resolución N° 2.992, emitida el 2 de marzo de 2011, por el Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas y de Agricultura y Tierras, publicada en Gaceta Oficial N° 39.627 de esa misma fecha.	24% al cierre del 30 de junio de 2011. Prioritarios 17%. No prioritarios 7%.	Saldos promedios de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre de 2009 y 2010.	627.331.930 <u>107.332.885</u> <u>734.664.815</u>	20,92% <u>3,58%</u> <u>24,50%</u>
Hipotecaria	Resolución N° 063 publicada en la Gaceta Oficial N° 39.664 del 2 de mayo de 2011, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat.	12% mínimo de la cartera de créditos bruta anual. Construcción de vivienda (Cons) 7% anual. Adquisición de vivienda (Adq) 3,50% anual. Remodelación de vivienda (Rem) 0,75% anual. Autoconstrucción de vivienda (Aut) 0,75%.	Saldo al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior de la cartera de créditos bruta.	20.891.993 (Cons) 190.401.513 (Adq) 285.146 (Rem) - (Aut) <u>211.578.652</u>	0,68% 6,22% 0,01% 0,00% <u>6,92%</u>
Turismo	Resolución N° 016 publicada en la Gaceta Oficial N° 39.629 del 4 de marzo de 2011, emitida por el Ministerio del Poder Popular para el Turismo.	1,5% al 30 de junio de 2011. Segmento (A) 0,60%. Segmento (B) 0,525%. Segmento (C) 0,375%.	Saldos promedios de la cartera de créditos bruta al 31 de diciembre 2009 y 2010.	- (A) - (B) - (C) <u>60.417.584</u>	0,00% 0,00% 0,00% <u>2,01%</u>
Manufacturero	Resolución N° 09-12-01 emitida por el BCV el 29 de diciembre de 2009, publicada en Gaceta Oficial N° 39.336 de esa misma fecha.	10% al 30 de junio de 2011.	La base es sin disminuir la participación que al 31 de diciembre de 2009, hayan destinado a esta cartera y deberán aumentarla hasta alcanzar, al menos el porcentaje antes indicado.	<u>293.268.326</u>	<u>9,59%</u>

(1) Incluye bonos agrícolas por Bs128.717.383 (véase la nota 6).

(2) Bs60.417.584 que no se encuentran segmentados por tratarse de créditos otorgados antes de la entrada en vigencia de la Ley del Sector Turismo

(8) Intereses y Comisiones por Cobrar

Los cambios en la provisión para rendimientos por cobrar y otros son los siguientes (en bolívares):

	<u>Semestres terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Saldos al comienzo del semestre	(11.656.228)	(12.836.864)
Provisión llevada a gastos	(2.639.635)	(1.730.000)
Provisión llevada a ganancia o pérdida por fluctuación cambiaría por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera (véanse las notas 17 y 26)	(232.066)	-
Castigos aplicados	<u>3.536.489</u>	<u>2.910.636</u>
Saldos al final del semestre	<u>(10.991.440)</u>	<u>(11.656.228)</u>

(9) Bienes Realizables

El detalle de los bienes realizables es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Bienes recibidos en pago -		
Inmuebles recibidos en pago	10.351.014	12.415.935
Muebles recibidos en pago	796.210	1.883.935
Otros bienes realizables	26.486.841	-
Apartados para bienes realizables	<u>(4.032.800)</u>	<u>(4.165.210)</u>
	<u>33.601.265</u>	<u>10.134.660</u>

Los cambios en el apartado para bienes realizables son los siguientes (en bolívares):

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Saldos al comienzo del semestre	(4.165.210)	(3.479.433)
Provisión llevada a gastos	(2.535.082)	(1.560.649)
Desincorporación por venta de bienes realizables	2.606.474	874.872
Desincorporación por traspaso a cuentas de orden	<u>61.018</u>	<u>-</u>
Saldos al final del semestre	<u>(4.032.800)</u>	<u>(4.165.210)</u>

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció ingresos que se mantenían diferidos por ventas de bienes realizables a plazo llevadas a cabo en semestres anteriores por Bs33.522 y Bs77.272, respectivamente, los cuales se registraron en el rubro de ingresos por bienes realizables, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

El 30 de diciembre de 2011, el Banco reclasificó a la cuenta de otros bienes realizables materiales correspondientes a la remodelación de la Torre El Águila, por Bs26.486.841, que se encontraban registrados en la cuenta anticipos a proveedores. El 8 de febrero de 2012, el Banco envió comunicación mediante la cual solicitó desincorporar el costo de estos materiales con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera. El 17 de febrero de 2012, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300, la Superintendencia aprueba la solicitud efectuada por el Banco (véase la nota 26).

El 28 de abril de 2011, el Banco celebró contrato de dación en pago con pacto de retracto por Bs2.072.151, correspondientes a capital e intereses por cobrar. Producto de esta operación, se reconoció un ingreso diferido por Bs134.652 correspondiente a rendimientos por cobrar por cartera de créditos. El 17 de noviembre y 28 de junio de 2011, el Banco vendió parte de estos bienes realizables por Bs1.026.708 y Bs377.762, respectivamente, reconociendo una ganancia en venta por Bs422.205 y Bs153.871, respectivamente; y realizando ingresos diferidos por Bs66.717 y Bs16.196, los cuales se registraron en el rubro de ingresos por bienes realizables y cartera de crédito, respectivamente, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció ganancia por ventas de bienes realizables por Bs1.392.641 y Bs468.333, respectivamente, las cuales se registraron en el rubro de ingresos por bienes realizables, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

(10) Bienes de Uso

El detalle de los bienes de uso es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Terrenos	<u>16.742.604</u>	<u>16.742.604</u>
Edificaciones e instalaciones -		
Edificaciones	531.247.464	522.747.464
Instalaciones	<u>299.264.590</u>	<u>277.896.319</u>
	830.512.054	800.643.783
Depreciación acumulada	<u>(41.513.771)</u>	<u>(30.529.446)</u>
	<u>788.998.283</u>	<u>770.114.337</u>
Mobiliario y equipos -		
Mobiliario de oficina	12.273.260	12.281.675
Equipos de computación	53.259.195	31.494.258
Otros equipos de oficina	29.333.333	25.213.365
Equipos relativos al proyecto de incorporación del Chip	<u>5.276.264</u>	<u>1.585.752</u>
	100.142.052	70.575.050
Depreciación acumulada	<u>(52.992.877)</u>	<u>(48.355.953)</u>
	<u>47.149.175</u>	<u>22.219.097</u>
Equipos de transporte -		
Equipos de transporte	1.259.815	1.259.815
Depreciación acumulada	<u>(519.010)</u>	<u>(403.790)</u>
	<u>740.805</u>	<u>856.025</u>
Obras en ejecución	<u>4.761.656</u>	<u>13.697.129</u>
Otros bienes	<u>15.279</u>	<u>29.071</u>
	<u>858.407.802</u>	<u>823.658.263</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las edificaciones incluyen Bs345.713.162 producto del valor atribuido de la plusvalía originada en la compra de las acciones de BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal por parte de TotalBank, C. A. Banco Universal; este valor fue incluido en los "Estados Financieros Consolidados Proforma del Proyecto de Fusión".

Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de equipos de computación incluye Bs20.502.900, por concepto de adquisición y gastos relacionados de instalación relacionados con el sistema "Integrated Banking Systems IBS".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los equipos relativos al proyecto de incorporación del Chip por Bs5.276.264 y Bs1.585.752, respectivamente, corresponden a cámaras y cajeros automáticos.

El 1° de septiembre de 2011, el Banco celebró contrato de compra/venta de un local comercial ubicado en el Municipio Autónomo Maracaibo, Estado Zulia, por Bs8.500.000, para el funcionamiento de una nueva oficina comercial.

El 3 de febrero, 9 de mayo y 13 de junio de 2011, el Banco celebró contratos de venta de bienes muebles e inmuebles por Bs1.600.000, Bs141.000 y Bs1.500.000, respectivamente. Dichas ventas generaron ganancias de Bs1.484.789, Bs141.000 y Bs1.381.478, las cuales fueron registradas en la cuenta de ingresos extraordinarios, en el estado de resultado y aplicación del resultado neto.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco ha incorporado mejoras al costo de construcción de las instalaciones por Bs21.368.271 y Bs220.604.762, respectivamente.

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció gastos por depreciación sobre los bienes de uso por Bs14.885.570 y Bs12.048.313, respectivamente, los cuales fueron registrados en el rubro de gastos generales y administrativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

(11) Otros Activos

El detalle de otros activos es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Gastos diferidos -		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler, neta de amortización acumulada de Bs7.795.965 y Bs5.850.592, respectivamente	13.662.849	6.564.757
Software, neta de amortización acumulada de Bs3.293.554 y Bs5.429.917, respectivamente	34.804.461	93.072.453
Otros gastos diferidos, neta de amortización acumulada de Bs1.925.527 y 1.540.204, respectivamente	17.534.195	16.974.332
Licencias compradas, neta de amortización acumulada de Bs4.941.754 y Bs2.990.748, respectivamente	23.016.817	4.562.537
Gastos de reconversión monetaria, neta de amortización acumulada de Bs1.938.985 y Bs1.680.720, respectivamente	877.251	1.135.516
Gastos de proyecto de incorporación del Chip, neta de amortización acumulada de Bs632.185 Bs79.627, respectivamente	<u>8.761.641</u>	<u>1.093.085</u>
	98.657.214	123.402.680
Bienes diversos	9.175.200	10.738.519
Programas especiales	17.827	17.827
Partidas por aplicar	163.487	399.634
Varios	<u>64.684.978</u>	<u>74.939.663</u>
	172.698.706	209.498.323
Provisión para otros activos	<u>(6.657.324)</u>	<u>(5.057.338)</u>
	<u>166.041.382</u>	<u>204.440.985</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la cuenta de software incluye Bs34.825.456 y Bs96.882.855, respectivamente, por concepto de adquisición, adecuación y gastos de instalación relacionados con el sistema "Integrated Banking Systems IBS".

Al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de licencias incluye Bs19.265.695, por concepto de adquisición, adecuación y gastos de instalación relacionados con el sistema "Integrated Banking Systems IBS".

El 10 de enero de 2012, la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00536, aprobó la aplicación de Bs18.732.232 que se encontraban registrados en la cuenta de Software, con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, en concordancia con el planteamiento efectuado por el Banco, mediante comunicación enviada el 6 de enero de 2012 (véanse las notas 17 y 26).

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los otros gastos diferidos incluyen gastos por fusión por Bs17.230.980, los cuales incluyen débitos conformados para ambos semestres principalmente por Bs1.119.155, correspondiente a honorarios profesionales; Bs12.023.218, correspondiente a liquidaciones de personal por sustitución de patrono; Bs13.340.973, correspondiente a las plusvalías de semestres anteriores originadas en las fusiones con otras instituciones financieras; Bs1.706.236, correspondiente a otros gastos diferidos; Bs1.527.531, correspondiente a partidas por aplicar; y Bs1.465.204, correspondiente a otras cuentas por cobrar, e incluyen para ambos semestres un crédito por Bs14.162.304, correspondiente al efecto del valor de mercado incorporado directamente a los bienes de uso.

El detalle de los gastos de reconversión monetaria es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Seguridad	1.401.540	1.401.540
Software	1.414.696	1.414.696
	2.816.236	2.816.236
Amortización acumulada	(1.938.985)	(1.680.720)
	<u>877.251</u>	<u>1.135.516</u>

Proyecto de Incorporación del Chip -

El 18 de diciembre de 2008, la Superintendencia emitió la Resolución N° 339.08 publicada en Gaceta Oficial N° 39.112 del 3 de febrero de 2009, en la cual instruye a la incorporación de mecanismos de seguridad en las tarjetas de débito, crédito y demás tarjetas de financiamiento de pago electrónico con el fin de fomentar el respeto y protección de los usuarios de dichos instrumentos.

El 29 de julio de 2009, la Superintendencia, en Circular N° SBIF-DSB-GGCJ-GRT-11391, realizó la solicitud del "Proyecto de Incorporación de Chip en las tarjetas de débito, crédito y demás tarjetas de financiamiento de pago electrónico" (en adelante el Proyecto de Incorporación de Chip) y que entre otras consideraciones, estableció la fecha de culminación del mismo el 30 de junio de 2010, y ratificado por la Superintendencia en Circular N° SBIF-DSB-GGCJ-GRT-17619 del 16 de noviembre de 2009.

El 19 de mayo de 2010, la Superintendencia, en Circular N° SBIF-DSB-GGTE-GNP-07119, decidió ampliar el plazo de cumplimiento del Proyecto de Incorporación del Chip hasta el 31 de diciembre de 2010, y como incentivo para el cumplimiento del plazo establecido, otorgó una excepción regulatoria para la amortización o depreciación de los gastos o erogaciones derivadas al referido proyecto, cuyo plazo se contará a partir del 1° de enero de 2011, sólo para los Bancos que culminen en la citada fecha, tal como se establece a continuación:

- Erogaciones para la ejecución del Proyecto:

Concepto:	Plazo de amortización o depreciación
Asesorías	1 año
Publicidad	2 años
Adiestramiento	2 años
Adecuación de espacios físicos	3 años
Sustitución de las tarjetas de débito y crédito	3 años
Licencias compradas	6 años
Software	6 años
Equipos de computación	6 años
Otros equipos	<u>10 años</u>

- Las existencias de tarjetas de débito y crédito mantenidos al 31 de diciembre de 2010, se podrán amortizar en un plazo de dos años.

El 12 de agosto de 2010, la Superintendencia, en Circular N° SBIF-II-GGIR-GRT-13588 amplió nuevamente el plazo para el cumplimiento del Proyecto de Implementación del Chip, ratificando la fecha de reemplazo o sustitución de plásticos en Oficio N° SIB-IP-GIBPB2-08870 del 7 de abril de 2011, manteniendo la excepción regulatoria como sigue:

Etapa -	Fecha tope de culminación
Adecuación tecnológica	Diciembre de 2010
Roll out ATM y POS	Abril de 2011
Reemplazo o sustitución de plásticos	Septiembre de 2011
Extensión del plazo reemplazo o sustitución de plásticos	<u>Diciembre de 2011</u>

El 29 de septiembre de 2011, la Superintendencia, en Circular N° SIB-II-GGIR-GRT-31209, extendió el plazo del cumplimiento de las etapas asociadas al "Proyecto de Incorporación del Chip en las Tarjetas de Débito, Crédito y demás Tarjetas de Financiamiento de Pago Electrónico" hasta el 31 de diciembre de 2011, manteniéndose el beneficio de amortización de los gastos asociados al citado proyecto en los términos expuestos en las Circulares del 19 mayo y 12 de agosto de 2010, identificadas con los Nros. SBIF-DSB-II-GGTE-GNP-07119 y SBIF-II-GGIR-GRT-13588, respectivamente, y amplió por igual el lapso, la responsabilidad que tienen las instituciones bancarias emisoras y adquirentes de asumir los importes causados por los fraudes, que se presenten por la copia o "clonación" de la información contenida en las bandas magnéticas de los citados plásticos, que después de la referida fecha, se encuentren en uso por parte de los usuarios y usuarias del Sistema Bancario.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los bienes diversos incluyen principalmente Bs5.405.622 y Bs8.502.174, respectivamente, correspondiente a la adquisición de tarjetas de débito y crédito inteligentes, destinadas a la implementación del Proyecto de Incorporación del Chip. Adicionalmente, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, incluyen Bs381.009 y Bs502.447, respectivamente, correspondiente a la adquisición de tarjetas de débito y crédito con banda, para la renovación y reposición en el primer semestre de 2011.

El detalle de los gastos de proyecto de incorporación del Chip al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Adecuación de espacios físicos	1.915.231	682.047
Adiestramiento	62.179	4.480
Publicidad	3.237.695	-
Asesorías	333.888	114.593
Software	178.336	364.501
Sustitución o reemplazo de las tarjetas de débito y crédito	<u>3.666.497</u>	<u>7.091</u>
	9.393.826	1.172.712
Amortización acumulada	(632.185)	(79.627)
	<u>8.761.641</u>	<u>1.093.085</u>

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco reconoció gastos por amortización de los gastos diferidos por Bs7.296.547 y Bs5.863.501, respectivamente, los cuales fueron registrados en el rubro de gastos generales y administrativos, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

El detalle de otros activos - varios es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Anticipo a proveedores	11.325.307	32.628.340
Otros gastos pagados por anticipado -		
Gastos mantenimiento activo fijo	4.000.000	-
Honorarios profesionales	2.945.011	-
Otros	2.014.693	3.869.382
Gasto de mantenimiento de sistemas	1.537.156	-
Gastos publicitarios	545.454	5.709.890
Gestión administrativa y seguridad	76.219	163.247
Seguro de hospitalización del personal	-	2.760.957
Ticket alimentación	-	1.716.499
Vallas publicitarias	-	1.446
Impuestos pagados por anticipado (véase la nota 16)	6.171.545	6.478.056
Anticipos de sueldos al personal	253.705	32.894
Depósitos dados en garantía	346.547	327.459
Partidas deudoras pendientes de conciliación	44.526	-
Erogaciones recuperables	1.214.266	529.139
Otras cuentas por cobrar varias -		
Compensación internacional	11.169.358	-
Compensación nacional por cierre de puntos de ventas	10.192.083	4.789.438
Impuesto a las transacciones financieras	3.926.959	3.926.959
Liquidación consumo de tarjetas de crédito	3.335.185	1.238.679
Fondo de Garantía (FONGAR) y Fondo de Reserva (FONRES)	2.409.658	2.507.320
Varias	1.827.727	2.606.322
Cuentas por cobrar comercios afiliados	1.229.416	1.764.553
Compensación clientes	58.932	65.543
Liquidación puntos de venta	58.577	2.196.177
Siniestros y estafas en proceso de reclamos	<u>2.654</u>	<u>1.627.363</u>
	<u>64.684.978</u>	<u>74.939.663</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los anticipos a proveedores incluyen Bs3.399.308 y Bs1.010.605, respectivamente, correspondiente a desarrollos de sistemas de información. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2011, incluyen Bs6.000.000, correspondiente a los anticipos otorgados a transportistas para atender los servicios especiales de pagos de retroactivos y aguinaldos de los pensiones del Seguro Social.

Por otra parte, al 30 de junio de 2011, los anticipos a proveedores incluyen Bs26.536.841 y Bs4.274.903, correspondiente principalmente a los anticipos otorgados para la remodelación de la Torre el Águila, y anticipos otorgados para el Proyecto de Incorporación del Chip, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las otras cuentas por cobrar varias incluyen Bs3.926.959, correspondiente a reclamos efectuados al Servicio Nacional Integrado de Administración Tributaria (SENIAT), por concepto de impuesto a las transacciones financieras, las cuales se encuentran totalmente provisionadas.

Adicionalmente, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las otras cuentas por cobrar varias incluyen Bs725.161 y Bs1.923.234, respectivamente, correspondiente principalmente a diferencias de cajeros integrales, seguros por cobrar, impuesto al valor agregado por cobrar, entre otros. Por otra parte, incluyen Bs683.088, por concepto de cuentas por cobrar al anterior accionista, las cuales se encuentran provisionadas al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011.

Los cambios en la provisión para otros activos son los siguientes (en bolívares):

	<u>Semestres terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Saldos al comienzo del semestre	(5.057.338)	(78.922)
Provisión contra Resultados Acumulados	3.926.959	(3.926.959)
Provisión llevada a gastos	(6.856.578)	(1.214.828)
Castigos aplicados	1.329.633	163.371
Saldos al final del semestre	<u>(6.657.324)</u>	<u>(5.057.338)</u>

(12) Captaciones del Público

El detalle de las otras obligaciones a la vista es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Obligaciones por fideicomisos (véase la nota 18)	196.776.412	140.811.559
Cheques de gerencia vendidos	155.981.336	232.344.804
Depósitos previos para cartas de créditos	45.776.531	51.518.529
Cobros anticipado a clientes por tarjetas de crédito	5.134.004	3.924.602
Obligaciones de los fondos de ahorro para la vivienda (véase la nota 18)	2.328.859	1.577.787
Otras obligaciones a la vista - otras	92.032.714	121.774.493
Cobranzas por reembolsar	1.238.687	1.238.726
Obligaciones por cobranzas de servicios públicos	<u>2.377.426</u>	<u>10.117.103</u>
	<u>501.645.969</u>	<u>563.307.603</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las otras obligaciones a la vista - otras incluyen Bs91.970.001 y Bs121.720.036, respectivamente, correspondientes a certificados nominativos de personas naturales, personas jurídicas, administración central y administraciones públicas, estatales, municipales y Distrito Capital, con vencimientos menores a treinta días.

El detalle de los vencimientos de los depósitos a plazo es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Hasta 30 días	-	2.427.706
De 31 a 60 días	-	50.000
De 91 a 180 días	-	1.500
Más de 360 días	-	<u>3.000</u>
	-	<u>2.482.206</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las captaciones del público restringidas corresponden a cuentas corrientes inactivas, depósitos de ahorros inactivos y fondos embargados de depósitos en cuentas corrientes y depósitos de ahorro.

Las captaciones del público causan intereses de acuerdo con los rangos de tasas presentados a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>		<u>30 de junio de 2011</u>	
	<u>Tasa (%)</u>			
	<u>mínima</u>	<u>máxima</u>	<u>mínima</u>	<u>máxima</u>
Por tipo de obligación -				
Cuentas corrientes remuneradas	-	1,50	-	6
Otras obligaciones a la vista	1	7	4	9,30
Depósitos de ahorro	12,50	12,50	12,50	12,50
Depósitos a plazo	14,50	14,50	14,50	14,50
Captaciones del público restringidas	-	12,50	-	12,50
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	<u>14,50</u>	<u>14,50</u>	<u>14,50</u>	<u>14,50</u>

(13) Captaciones y Obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat

El detalle de las captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat es el siguiente (en bolívares, excepto el plazo y las tasas de interés):

	<u>Monto</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
31 de diciembre de 2011 -			
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat hasta un año - Depósitos a la vista	<u>7.168</u>	<u>A la vista</u>	<u>1</u>

	<u>Monto</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Tasas de interés (%)</u>
30 de junio de 2011 -			
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat hasta un año - Depósitos a la vista	<u>6.131</u>	<u>A la vista</u>	<u>1,50</u>

(14) Otros Financiamientos Obtenidos

El detalle de los otros financiamientos obtenidos es el siguiente (en bolívares, excepto los plazos y las tasas de interés):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Obligaciones con instituciones financieras del País hasta un año - Sobregiros en cuentas a la vista en instituciones financieras del País	-	73.679
Depósitos a la vista	<u>10.668</u>	<u>10.546</u>
	<u>10.668</u>	<u>84.225</u>

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año - Financiamientos de instituciones no financieras del País a más de un año - Instituto de Desarrollo de la Pequeña y Media Industria (INAPYMI), con interés anual de 13,94% y plazos entre 1.826 y 3.724, para ambos semestres	1.020.064	1.179.543
Recursos recibidos para la ejecución de programas especiales de financiamientos a más de un año - Fondo de Desarrollo Agropecuario Pesquero y Forestal FONDAFA, con interés anual de 13%, y plazo de 2.557 días, para ambos semestres	<u>125.598</u>	<u>159.213</u>
	<u>1.145.662</u>	<u>1.338.756</u>
	<u>1.156.330</u>	<u>1.422.981</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las obligaciones con instituciones financieras del País hasta un año incluyen Bs10.668 y Bs10.546, respectivamente, correspondientes a cuentas corrientes no remuneradas.

(15) Otras Obligaciones por Intermediación Financiera

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las otras obligaciones por intermediación financiera por Bs1.603.340 y Bs349.340, respectivamente, están conformadas por obligaciones por cartas de crédito emitidas.

(16) Acumulaciones y Otros Pasivos

El detalle de las acumulaciones y otros pasivos es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Aportaciones y retenciones laborales por pagar -		
Aportaciones y retenciones por pagar al Seguro Social Obligatorio	925.747	942.659
Aportaciones Seguro Paro Forzoso	228.858	132.788
Aportes y retenciones por pagar Instituto Nacional de Cooperación Educativa	569.304	370.108
Aportes Ley de Política Habitacional	342.775	241.417
Caja de ahorros	4.978	60
Otros	113.545	2.276
	<u>2.185.207</u>	<u>1.689.308</u>
Varias -		
Proveedores	1.473.341	377.581
Utilidades por pagar	58.316	7.610.892
Bono vacacional por pagar	575.001	1.617.598
Otras obligaciones contractuales con el personal por pagar	4.590	15.217
Honorarios por pagar	2.966.075	168.898
Otros impuestos retenidos a terceros	3.571.919	2.024.243
Primas de seguros retenidas a prestatarios por pagar	-	411.374
Cheques de gerencia	3.982.919	780.267
Otras cuentas por pagar varias	38.416.333	24.859.231
	<u>51.048.494</u>	<u>37.865.301</u>
Provisión para créditos contingentes	1.265.719	1.265.719
Otras provisiones -		
Previsión integral contra legitimación de capitales	1.058.912	358.183
Provisión para Impuesto sobre la Renta (véase la nota 20)	1.954.493	-
Provisión para otras contingencias (véase la nota 23)	120.000	120.000
Fondo social para contingencias	-	850.000
Aporte social para proyectos comunales	-	1.157.510
Apartado ley del deporte	417.847	-
Otras	-	445.874
	<u>3.551.252</u>	<u>2.931.567</u>
Ingresos diferidos	18.250.475	14.785.045
Partidas por aplicar	11.998.668	15.308.369
Ingresos devengados por créditos reestructurados	1.729.215	1.816.872
	<u>90.029.030</u>	<u>75.662.181</u>

El detalle de las otras cuentas por pagar varias es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Intereses por pagar a terceros	12.302.244	9.294.960
Cuentas por pagar liquidación bonos Crecicard	2.612.865	8.885.822
	9.367.222	1.908.557
Cuentas por pagar Servicio de Transporte	1.800.000	-
Traspaso de pagos	-	1.576.788
Consumo POS maestro por abonar	2.347.115	1.473.295
Otras cuentas por pagar varias	2.758.240	1.351.251
Transferencias a otros bancos	-	314.716
Compensación diaria con Visa y MasterCard	7.228.647	53.843
	<u>38.416.333</u>	<u>24.859.231</u>

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, la provisión para créditos contingentes por Bs1.265.719 no presentó cambios.

El detalle de los ingresos diferidos es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Ingresos financieros cobrados por anticipado	17.984.081	14.410.095
Ganancia en venta a crédito de bienes realizables y bienes de uso	214.655	256.494
Otros ingresos diferidos (véase la nota 9)	51.739	118.456
	<u>18.250.475</u>	<u>14.785.045</u>

El detalle de las partidas por aplicar es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Sobrantes de caja	15.868	8.426
Operaciones en suspenso	134.759	236.365
Operaciones en tránsito	6.638.011	9.596.857
Partidas pendientes por contabilizar	12.954	-
	<u>6.801.592</u>	<u>9.841.648</u>
Otras partidas por aplicar -		
Depósitos no aplicados	879.516	1.473.829
Diferencia sobrantes ATM	122.669	228.004
Cheques de gerencia no procesados a la venta	1.602.593	1.077.281
Otras partidas por aplicar	2.592.298	2.687.607
	<u>5.197.076</u>	<u>5.466.721</u>
	<u>11.998.668</u>	<u>15.308.369</u>

Aporte Social para Proyectos Comunales -

La Ley del Sector Bancario establece en su Artículo 48, que los bancos destinarán 5% del resultado bruto antes de impuesto al cumplimiento de la responsabilidad social que financiará proyectos de consejos comunales u otras formas de organización social. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco constituyó apartado por este concepto por Bs1.157.510, que se encuentra registrado como gastos operativos varios, en el estado de resultados y aplicación del resultado neto.

El 27 de julio de 2011, la Superintendencia, en la Circular N° SIB-II-GGR-GNP-21495, establece que el aporte social para proyectos comunales sea enviado al Banco Bicentenario, Banco Universal, C. A. a favor del Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC).

El 27 de enero de 2012 y 23 de agosto de 2011, el Banco transfirió vía BCV, al Servicio Autónomo Fondo Nacional de los Consejos Comunales (SAFONACC), la cantidad de Bs4.066.540 y Bs1.163.395, correspondientes a la cancelación del aporte proyecto comunales del segundo y primer semestre del año 2011, respectivamente, las cuales fueron notificadas al Ministerio del Poder Popular para las Comunas y Protección Social mediante comunicaciones del 27 de enero de 2012 y 25 de agosto de 2011.

Ley Orgánica Contra el Tráfico Ilícito y el Consumo de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas -

El 15 de septiembre de 2010, en Gaceta Oficial N° 39.510 fue publicada la Ley Orgánica de Drogas (en adelante LOD), la cual deroga la Ley Orgánica Contra el Tráfico Ilícito y el Consumo de Sustancias Estupefacientes y Psicotrópicas, publicada en Gaceta Oficial N° 38.337 del 16 de diciembre de 2005, y su Reglamento Parcial, publicado en Gaceta Oficial N° 35.986 del 21 de junio de 1996, la cual establece que las personas jurídicas privadas, consorcios entes públicos con fines empresariales que ocupen cincuenta trabajadores o más están obligados a liquidar el equivalente a 1% de su ganancia o utilidad en operaciones del ejercicio ante el Fondo Nacional Antidrogas para el financiamiento de planes, proyectos y programas de prevención integral del tráfico de drogas.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco constituyó apartado por este concepto de Bs700.729 y Bs247.756, respectivamente, que se encuentran registrados como gastos operativos varios, en los estados de resultados y aplicación del resultado neto. En el mes de febrero de 2012, el Banco efectuó pago a la Fondo Nacional Antidrogas (FONA) por Bs1.071.060.

Ley de Reforma de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación -

El 16 de diciembre de 2010, fue publicada en la Gaceta Oficial N° 39.575, la Ley de Reforma de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación, la cual deroga la Ley emitida en el año 2005, la cual establecía, entre otras cosas, que las grandes empresas del país que se dediquen a otros sectores de producción de bienes y prestación de servicios distintos a las empresas de hidrocarburos y actividad minera y eléctrica, deberán aportar anualmente una cantidad correspondiente a 0,5% de los ingresos brutos obtenidos en el territorio nacional, en cualquiera de las actividades señaladas en la Ley. Asimismo, establece que el aporte que deben realizar los sujetos obligados, inició a partir del 1° de enero de 2006.

La Ley de Reforma de la Ley Orgánica de Ciencia, Tecnología e Innovación establece, entre otras cosas, que las personas jurídicas, privadas o públicas, domiciliadas o no en Venezuela, que realicen actividades económicas en el territorio nacional, que hayan obtenido ingresos brutos en el ejercicio económico anterior de 100.000 U.T o más deberán realizar un aporte anual en las siguientes alícuotas de acuerdo a la actividad económica:

- 2% de cuando la entidad ejerza actividades de las contempladas en la Ley para el Control de los Casinos, Salas de Bingo y Máquinas Traganiques.
- 2% cuando se dediquen a la Industria y comercio de alcohol etílico, especies alcohólicas y tabaco.
- 1% en caso de empresas de capital privado cuando la actividad económica sea una de las contempladas en la Ley Orgánica de Hidrocarburos y en la Ley Orgánica de Hidrocarburos Gaseosos, así como las que se dediquen a la explotación minera, su procesamiento y distribución.
- 0,5% en el caso de las empresas de capital público cuando la actividad económica sea una de las contempladas en la Ley Orgánica de Hidrocarburos y en la Ley Orgánica de Hidrocarburos Gaseosos, así como las que se dediquen a la explotación minera, su procesamiento y distribución.
- 0,5% cuando se trate de cualquier otra actividad económica.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco realizó un pago anticipado por Bs4.800.844 al Fondo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación (FONACIT), correspondiente al aporte del año 2011, el cual fue registrado como impuesto pagado por anticipado (véase la nota 11). El Banco se encuentra a la espera de la certificación de los proyectos de inversión del año 2011.

Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física -

El 23 de agosto de 2011, fue publicada en Gaceta Oficial N° 39.741 la Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física, en la cual se contempla la creación de un Fondo Nacional para el Desarrollo del Deporte, la Actividad Física y la Educación Física, el cual estará constituido, entre otros recursos, por los aportes realizados por empresas u otras organizaciones públicas y privadas que realicen actividades económicas en el país con fines de lucro.

De conformidad con la norma, los aportantes contribuirán con 1% de la utilidad neta o ganancia contable anual, cuando ésta supere las 20.000 unidades tributarias. Igualmente, se establece que el aporte no constituirá un desgravamen al Impuesto sobre la Renta.

Estos fondos se podrán destinar hasta 50% del aporte para la ejecución de proyectos propios del Banco, propendiendo al desarrollo de actividades físicas y buenas prácticas, y para el patrocinio del deporte, con sujeción a los lineamientos que al respecto emita el Instituto Nacional de Deportes, ó serán ejecutados por el Instituto Nacional de Deportes, con sujeción a lo dispuesto en la presente Ley Orgánica del Deporte, Actividad Física y Educación Física.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco constituyó apartado por este concepto de Bs417.847, que se encuentran registrados como gastos operativos varios, en el estado de resultados y aplicación del resultado neto.

(17) Cuentas de Patrimonio y Reservas

Capital Social -

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el capital social del Banco es de Bs170.000.000, y está constituido por 1.700.000.000 acciones comunes con valor nominal de Bs0,1 cada una, siendo su principal accionista Cartera Central Corporation con 98,65% y 97,60%, respectivamente, del total de las acciones.

En noviembre de 2011, Cartera Central Corporation recibió en traspaso 1,047% (17.811.200 acciones comunes) de las acciones que poseía terceros dentro del Banco, aumentando su tenencia accionaria a 98,65%, y el 5 de diciembre de 2011, el Banco informó a la Superintendencia sobre dicho traspaso para cumplir con la normativa aplicable.

Reservas de Capital -

Reserva Legal

La reserva legal prevista en el Código de Comercio, deberá formarse mediante el aporte de una cuota de 20% de los beneficios del ejercicio, hasta que dicha reserva alcance lo previsto en los estatutos, que no podrá ser nunca menor de 50% del capital social. Cuando la reserva legal haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos de 10% de los beneficios del ejercicio al aumento de la misma, hasta que ésta sea igual a 100% del capital social.

Fondo Social para Contingencias

La Ley del Sector Bancario establece en su Artículo 47, que las instituciones bancarias deberán constituir un Fondo Social para Contingencias mediante la transferencia en efectivo a un fideicomiso en otra institución bancaria, equivalente al 10% del capital social, que garantizará a los trabajadores el pago de sus acreencias laborales, en caso que se acuerde la liquidación administrativa del Banco, dicho porcentaje se constituirá con aportes semestrales de 0,5% del capital social hasta alcanzar el 10% requerido. El 14 de diciembre de 2011, mediante Resolución N° 305.11, publicada en Gaceta Oficial N° 39.820 de esa misma fecha, la Superintendencia dictó las "Normas Relativas al Fondo Nacional para Contingencias" en la cual se regulan los aspectos relativos con la creación, selección del Fiduciario, distribución y contabilización del mencionado Fondo.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco mantiene Bs1.700.000 por concepto de Fondo Social para Contingencias en el rubro de Reservas de Capital. Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco constituyó el apartado para el Fondo Social para Contingencias por Bs850.000, el cual fue registrado en el rubro de gastos generales y administrativos, en el estado de resultados y aplicación del resultado neto.

Resultados de Inspección Especial efectuada por la Superintendencia de la Cuenta de Ganancia o Pérdida por Fluctuación Cambiaria por Tenencia de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera -

El 26 de diciembre de 2010, en Oficio N° SBIF-II-GGIBPV-GIBPV4-28539, la Superintendencia notificó al Banco sobre la realización de una Inspección Especial con el fin de verificar la razonabilidad de los saldos registrados en la cuenta Ajustes al Patrimonio - Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, incluida en el rubro de patrimonio. El 14 de enero de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00350, la Superintendencia informó al Banco los resultados parciales de la inspección, en los cuales se establece ciertos ajustes y reclasificaciones que afectaron principalmente la cuenta antes mencionada.

El 18 de enero de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00350, en donde le indica que fueron incorporados los ajustes y reclasificaciones sugeridas por la Superintendencia.

Adicionalmente, el Banco solicitó autorización para liberar la ganancia en cambio excedentaria, por la venta realizada en enero de 2010 de Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC) por Bs11.042.756, por la venta efectuada en junio de 2010 al BCV vía inyección (operaciones de títulos valores de compra con pacto de reventa, con las características y en los términos establecidos en las condiciones generales y en las condiciones financieras) de los Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC) por Bs43.191.936 y Bs6.824.868.

El 14 de abril de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-09979, la Superintendencia informó al Banco sobre los resultados finales de la revisión y le indicó que puede realizar la ganancia por fluctuación cambiaria de Bs11.042.756, obtenida de la venta parcial de los Títulos de Interés de Capital Cubierto (TICC).

A continuación se muestra el detalle de los ajustes propuestos por la Superintendencia en los estados financieros del 30 de junio de 2011 (en bolívares):

	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Compensación de la desvalorización de instrumentos financieros	<u>2.186.466</u>	<u>(11.042.756)</u>	<u>8.745.856</u>	<u>(110.434)</u>

Ajustes al Patrimonio -

La Superintendencia, el 29 de enero de 2010, emitió la Resolución N° 059.10, publicada en Gaceta Oficial N° 39.357 de esa misma fecha, mediante la cual regula la aplicación de los beneficios netos originados por el desplazamiento de la tasa de cambio controlada de acuerdo con los términos contenidos en el Convenio Cambiario N° 14 del 8 de enero de 2010 y Resolución N° 10-01-02 emitida por el BCV, donde establece que deben ser registrados en la cuenta ajustes al patrimonio la ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera; el saldo registrado en la cuenta antes mencionada solo podrá ser utilizado en orden de prioridad y únicamente para los siguientes conceptos:

- Enjugar pérdidas o déficit operacionales mantenidas en las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2009.
- Aumento de capital social, materializable una vez cerrado el primer ejercicio económico del año 2010.

- Constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, determinados por la Superintendencia de Bancos, hasta el 31 de diciembre de 2009.
- Compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados hasta el 31 de diciembre de 2009 (incluyendo la plusvalía, en caso de existir saldo a dicha fecha).

La Superintendencia, mediante Circular N° SBIF-DSB-II-GGTE-GNP-01673 del 29 de enero de 2010, informa las modificaciones efectuadas en el Manual de Contabilidad para Bancos, relativas a los lineamientos que se deben considerar para el tratamiento contable de las ganancias o pérdidas que se originen por el efecto del tipo de cambio oficial, fijado mediante el Convenio Cambiario N° 14.

La Superintendencia, el 20 de agosto de 2010, emitió la Resolución N° 453.10, emitió en Gaceta Oficial N° 39.511 del 16 de septiembre de 2010, mediante la cual regula la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la aplicación de la Resolución N° 10-06-04 emanada del BCV el 10 de junio de 2010. El saldo neto acreedor reflejado al 30 de junio de 2010 en la cuenta "Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera", deberá ser aplicado o utilizado de acuerdo al siguiente orden de prioridad:

- Enjugar las pérdidas que se puedan generar hasta el 30 de septiembre de 2010, por las negociaciones de los títulos valores de la deuda pública nacional emitidos por la República, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, expresados en moneda extranjera; que se hayan negociado a partir de la entrada en funcionamiento del SITME que administra el BCV.
- Constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos; así como, ajustes o pérdidas determinadas por la Superintendencia, hasta el 30 de septiembre de 2010.
- Requerimientos de capital social.

Las instituciones deben solicitar autorización a la Superintendencia, para la aplicación que le darán a los beneficios dentro de los conceptos señalados anteriormente.

Adicionalmente, establece que en el caso que existan importes excedentarios al 30 de junio de 2010, generados por los registros de la venta de títulos valores de la deuda pública nacional emitidos por la República, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, expresados en moneda extranjera, la Superintendencia evaluará que correspondan a ganancias realizadas a los fines de autorizar su aplicación a los resultados del ejercicio.

La Superintendencia, el 31 de enero de 2011, emitió la Resolución N° 039.11, mediante la cual regula la aplicación de los beneficios netos originados por el desplazamiento del tipo de cambio aplicable a los Títulos de Interés y Capital Cubierto (TICC), donde establece que al cierre del mes de enero de 2011, deben ser registrados en la cuenta ajustes al patrimonio la ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, el saldo registrado en la cuenta antes mencionada solo podrá ser utilizado en orden de prioridad y únicamente para los siguientes conceptos:

- Enjugar pérdidas o déficit operacionales mantenidas en las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2010.
- Constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, determinados por la Superintendencia, hasta el 31 de enero de 2011.
- Compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados hasta el 31 de diciembre de 2010; así como los costos y las plusvalías que se generen hasta el 30 de septiembre de 2011 en virtud de las fusiones o transformaciones, según lo establecido en las disposiciones transitorias de la Ley del Sector Bancario.
- Otras pérdidas generadas por la aplicación de los planes de ajustes, que sean previamente aprobados por la Superintendencia, hasta el 30 de septiembre de 2011.
- Requerimientos de adecuación del capital social mínimo hasta el 30 de septiembre de 2011, todo ello en concordancia con las disposiciones transitorias establecidas en la Ley del Sector Bancario.

Las instituciones deben solicitar autorización a la Superintendencia, para la aplicación que le darán a los beneficios dentro de los conceptos señalados anteriormente.

La Superintendencia el 20 de octubre de 2011, emitió la Resolución N° 273.11, publicada en Gaceta Oficial N° 39.782 de esa misma fecha, mediante la cual regula la aplicación y registro de los beneficios netos originados por la entrada en vigencia de la Resolución N° 11-10-01, emanada por Banco Central de Venezuela el 11 de octubre de 2011, donde establece que deben ser registrados para el cierre correspondiente al mes de octubre de 2011, en la cuenta ajustes al patrimonio la ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera; el saldo registrado en la cuenta antes mencionada solo podrá ser utilizado, previa autorización de la Superintendencia, en orden de prioridad y únicamente para los siguientes conceptos:

- Enjugar las pérdidas o déficit operacionales mantenidos en las cuentas patrimoniales al 30 de junio de 2011.
- Constitución o cobertura de saldos deficitarios en provisiones para contingencias de activos, así como ajustes o pérdidas determinadas por la Superintendencia, hasta el 31 de marzo de 2012.
- Compensar los gastos diferidos basados en planes especiales aprobados hasta el 31 de diciembre de 2011; así como los costos y las plusvalías que se generen hasta el 31 de marzo de 2012, en virtud de las fusiones o transformaciones.
- Otras pérdidas generadas por la aplicación de los planes de ajustes previstos en las disposiciones transitorias de la Ley del Sector Bancario, aprobados por la Superintendencia, hasta el 31 de marzo de 2012.
- Aumento de capital social, cuando las ganancias por fluctuación cambiaria estén realizadas.

Adicionalmente esta Resolución establece que en caso de existir importes excedentarios al 31 de marzo de 2012, la Superintendencia evaluará que corresponde a ganancias realizadas a fin de autorizar su aplicación a los resultados del ejercicio.

Los cambios en la cuenta de ajustes al patrimonio, originados por la ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, son los siguientes (en bolívares):

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Saldos al comienzo del semestre	311.324.161	150.563.577
Ganancia por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	47.824.249	171.803.340
Realización por venta de inversiones en títulos valores (véase la nota 6)	-	(11.042.756)
Realización por creación de provisiones para activos (véase la nota 26)	(24.889.067)	-
Saldos al final del semestre	<u>334.259.343</u>	<u>311.324.161</u>

El 2 y 6 de enero de 2012, el Banco solicitó realizar los ajustes y provisiones instruidos por la Superintendencia en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-43281 del 29 de diciembre de 2011, con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

El 10 de enero de 2012, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00536, la Superintendencia autorizó la realización de un ajuste por Bs24.889.067, a ser efectuado con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, correspondiente a provisión para cartera de créditos, provisión para rendimientos por cobrar y castigos de partidas de otros activos relacionadas al proyecto IBS por Bs5.924.769, Bs232.066 y Bs18.732.232, respectivamente (véanse las notas 7, 8, 11 y 26).

Resultados Acumulados -

El 28 de diciembre de 1999, la Superintendencia emitió la Resolución N° 329.99, mediante la cual establece que a partir del semestre terminado el 31 de diciembre de 1999, las instituciones financieras harán un apartado semestral de 50% de los resultados llevados a superávit por aplicar, llevándolo a superávit restringido; y del saldo de la cuenta superávit por aplicar de semestres anteriores, apartarán 50% para llevarlo a superávit restringido. Estos montos sólo podrán ser utilizados por las instituciones financieras para aumentar el capital social.

El detalle del superávit restringido que se presenta como parte de los resultados acumulados es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Superávit restringido - Aporte semestral acumulado de 50% de los resultados llevados a superávit restringido	<u>123.342.158</u>	<u>89.628.156</u>

El 20 de junio de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para informar que procedió a regularizar los rendimientos por cobrar por cartera de créditos por Bs1.946.418 contra las utilidades no distribuidas.

El 9 de noviembre de 2011, la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-36921, le indicó al Banco que no ha instruido efectuar ajustes contra ejercicios cerrados, por consiguiente deberá efectuar el reverso del ajuste del impuesto a las transacciones financieras (ITF) por Bs3.926.959 de la cuenta superávit, y contabilizar la provisión en la cuenta de gasto constitución de provisión para otros activos en el rubro de gastos operativos varios. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco efectuó el ajuste e informó a la Superintendencia.

Dividendos Decretados -

El 9 de agosto de 2011, el Banco celebró cesión de Junta Directiva en donde se aprobó el pago de dividendo en efectivo con cargo a las utilidades retenidas al 31 de julio de 2011, previamente aprobados por la Superintendencia de la siguiente manera:

<u>Fecha de la Asamblea Ordinaria de Accionistas</u>	<u>Período</u>	<u>Monto total del dividendo</u>	<u>Monto total del dividendo cancelado</u>	<u>Fecha de autorización emanada de la Superintendencia</u>
30 de marzo de 2010	Segundo semestre de 2009	11.717.528	281.776	9-09-10
29 de septiembre de 2009	Primer semestre de 2009	13.934.816	13.934.816	24-09-09
31 de marzo de 2009	Segundo semestre de 2008	23.301.486	23.301.486	23-03 y 3-06-09
26 de septiembre de 2008	Primer semestre de 2008	<u>22.473.145</u>	<u>22.473.145</u>	21-11-08
			<u>59.991.223</u>	

El 9 de agosto de 2011, el Banco envió una comunicación a la Superintendencia Nacional de Valores remitiendo certificación de las referidas actas.

Indíces de Capital de Riesgo -

El 9 de julio de 2009, la Superintendencia emitió la Resolución N° 305-09, publicada en la Gaceta Oficial N° 39.230 del 29 de julio de 2009, la cual establece las modificaciones de las normas para determinar la relación patrimonio sobre activos y operaciones contingentes, aplicando criterios con ponderación con base en riesgos, derogando así las Resoluciones N° 090-95, 233-06 y 058-07 del 15 de mayo de 1995, 12 de abril de 2006 y 15 de febrero de 2007, respectivamente.

Un detalle de los índices de capital de riesgo mantenido y requerido determinado por el Banco son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Patrimonio/Activos y operaciones contingentes ponderados con base en riesgos - Índice de capital de riesgo mantenido	<u>21,52%</u>	<u>24,02%</u>
Índice de capital de riesgo requerido	<u>12,00%</u>	<u>12,00%</u>
Patrimonio contable/Activo total - Índice de capital de riesgo mantenido	<u>10,23%</u>	<u>13,06%</u>
Índice de capital de riesgo requerido	<u>8,00%</u>	<u>8,00%</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el índice de capital ponderado con base en riesgos fue calculado de acuerdo a lo indicado por la Superintendencia, en su Oficio N° SBIF-II-GGIBPV-GIBPV4-23185 del 5 de noviembre de 2010, donde autoriza al Banco incluir para el cálculo del "Índice de adecuación patrimonial total" la cuenta "Ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera".

(18) Cuentas de Orden

El detalle de las cuentas de orden es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Cuentas contingentes deudoras - Garantías otorgadas	25.763.486	18.881.156
Líneas de crédito de utilización automática	621.875.671	437.235.534
Cartas de crédito emitidas no negociadas	<u>51.268.388</u>	<u>57.781.255</u>
	<u>698.907.545</u>	<u>513.897.945</u>
Activos de los fideicomisos	<u>1.272.549.232</u>	<u>1.041.346.626</u>
Otros encargos de confianza	<u>7.044.294</u>	<u>7.044.294</u>

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	<u>2.267.435.148</u>	<u>2.043.684.534</u>
Otras cuentas deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	<u>14.926.932</u>	<u>13.286.729</u>
Otras cuentas de orden deudoras - Custodias recibidas	998.844.132	817.983.993
Cobranzas	11.280.351	24.410.328
Garantías recibidas	13.525.402.570	10.302.083.065
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>1.318.336.098</u>	<u>1.661.158.331</u>
	<u>15.853.863.151</u>	<u>12.805.635.717</u>
Otras cuentas de registro - Cuentas incobrables castigadas	86.754.450	58.885.256
Rendimientos por cobrar	24.602.647	13.624.286
Cartas de créditos notificadas	-	257.358
Otras cuentas de registro	<u>4.437.227</u>	<u>91.799.557</u>
	<u>115.794.324</u>	<u>164.566.457</u>
	<u>15.969.657.475</u>	<u>12.970.202.174</u>
Otras cuentas de registro deudoras	<u>47.611.085</u>	<u>47.776.486</u>
	<u>20.278.131.711</u>	<u>16.637.238.788</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las cartas de crédito emitidas no negociadas incluyen Bs50.356.414 y Bs56.833.094, respectivamente, de operaciones de carácter estrictamente comercial (importación), a través del convenio de pagos y créditos recíprocos, amparados por los bancos centrales de los países que integran la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) y Malasia, y autorizados por el Banco Central de Venezuela como institución financiera local.

De acuerdo con la gerencia del Fideicomiso BFC Banco Fondo Común, Banco Universal (en adelante el Fideicomiso), los estados financieros combinados están conformados por lo siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Activos - Disponibilidades (véase la nota 12)	196.776.412	140.811.559
Inversiones en títulos valores	512.659.316	506.219.261
Cartera de créditos	537.658.206	367.176.197
Intereses y comisiones por cobrar	6.361.269	6.189.605
Otros activos	<u>19.094.029</u>	<u>20.950.004</u>
Total activos	<u>1.272.549.232</u>	<u>1.041.346.626</u>
Pasivo - Otras cuentas por pagar	<u>3.317.695</u>	<u>3.313.410</u>
Total pasivo	<u>3.317.695</u>	<u>3.313.410</u>
Patrimonio	<u>1.269.231.537</u>	<u>1.038.033.216</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>1.272.549.232</u>	<u>1.041.346.626</u>

Inversiones en Títulos Valores

El detalle de las inversiones en títulos valores es el siguiente (en bolívares, excepto los vencimientos y el porcentaje de participación o tasas de interés):

Ente emisor	Valor en libros/costo amortizado	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Vencimientos	Porcentaje de participación o tasas de interés (%)
31 de diciembre de 2011 -					
Inversiones en títulos valores emitidos y avalados por la Nación -					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional -					
Vebonos de la Deuda Pública Nacional	280.376.238	277.834.329	277.549.687	08-03-12 al 26-11-20	11,29 al 15,29
Títulos de Interés Fijo (TIF)	120.343.496	122.281.322	119.274.247	30-08-12 al 11-05-18	9,88 al 13,88
Letras del Tesoro	19.976.457	20.135.880	20.500.000	18-04-12 al 19-09-12	-
	<u>420.696.191</u>	<u>420.251.531</u>	<u>417.323.934</u>		
Inversiones en instituciones financieras del País -					
Depósitos a plazo -					
Banco Exterior, C. A. Banco Universal	30.103.125	30.103.125	30.103.125	10-01-12 al 12-01-12	3,50
Obligaciones en empresas privadas no financieras del País -					
F.V.I. Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	61.860.000	61.860.000	20.500.000	20-02-14	12,38
	<u>512.659.316</u>	<u>512.214.656</u>	<u>467.927.059</u>		
Ente emisor	Valor en libros/costo amortizado	Valor razonable de mercado	Valor nominal	Vencimientos	Porcentaje de participación o tasas de interés (%)
30 de junio de 2011 -					
Inversiones en títulos valores emitidos y avalados por la Nación -					
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional -					
Vebonos de la Deuda Pública Nacional	281.132.570	277.168.258	277.549.687	08-03-12 al 26-11-20	9,75 al 16
Títulos de Interés Fijo (TIF)	120.366.063	121.009.389	119.274.247	30-08-12 al 11-05-18	9,50 al 18
Letras del Tesoro	32.835.628	32.953.528	33.546.000	20-07-11 al 18-04-12	-
	<u>434.334.261</u>	<u>431.131.175</u>	<u>430.369.934</u>		
Inversiones en instituciones financieras del País -					
Depósitos a plazo -					
100% Banco, Banco Comercial, C. A.	10.025.000	10.025.000	10.025.000	11-07-11	5
Obligaciones en empresas privadas no financieras del País -					
F.V.I. Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	61.860.000	61.860.000	61.860.000	20-02-14	12,93
	<u>506.219.261</u>	<u>503.016.175</u>	<u>502.254.934</u>		

Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Fideicomiso vendió inversiones en títulos valores a su valor en libros por Bs23.546.000 y Bs47.704.463, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, las inversiones en títulos valores representados por Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional, y Obligaciones en empresas privadas no financieras del País, no presentan una desvalorización permanente.

Las inversiones en títulos valores al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, se encuentran en custodia como se detalla a continuación:

Título valor	Ente custodio	31 de diciembre de 2011		30 de junio de 2011	
		Valor en libros / costo amortizado	Valor razonable de mercado	Valor en libros / costo amortizado	Valor razonable de mercado
Bonos y Obligaciones de la Deuda Pública Nacional	Banco Central de Venezuela				
Inversiones en instituciones financieras del País	Custodia del Banco (sólo al 31 de diciembre de 2011)				
Obligaciones en empresas privadas no financieras del País	Custodia del Banco				

Un detalle de los vencimientos de las inversiones en títulos valores es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011		30 de junio de 2011	
	Valor en libros / costo amortizado	Valor razonable de mercado	Valor en libros / costo amortizado	Valor razonable de mercado
Hasta seis meses	65.212.744	65.276.565	33.404.054	33.429.477
Entre seis meses a un año	32.069.269	32.392.319	34.828.909	34.831.632
De uno a cinco años	371.009.316	369.596.562	319.056.428	315.239.724
De cinco a diez años	44.367.987	44.949.210	118.929.870	119.515.342
	<u>512.659.316</u>	<u>512.214.656</u>	<u>506.219.261</u>	<u>503.016.175</u>

Un detalle de la concentración de las inversiones en títulos valores es el siguiente (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Ministerio del Poder Popular de Planificación y Finanzas	420.696.191	434.334.261
F.V.I. Fondo de Valores Inmobiliarios, S.A.C.A.	61.860.000	61.860.000
Banco Exterior, C. A. Banco Universal	30.103.125	-
100% Banco, Banco Comercial, C. A.	-	10.025.000
	<u>512.659.316</u>	<u>506.219.261</u>

El detalle de la cartera de créditos, incluidas las garantías y vencimientos, se muestra a continuación (en bolívares):

	Total	Sin garantía	Garantía hipotecaria	Vencimientos	
				Corto plazo (hasta 6 meses)	Largo plazo (más de 6 meses)
31 de diciembre de 2011 -					
Vigentes	528.257.141	366.017.172	162.239.969	522.814.557	5.442.584
Vencidos	9.336.794	-	9.336.794	9.336.794	-
En litigio	64.271	-	64.271	64.271	-
	<u>537.658.206</u>	<u>366.017.172</u>	<u>171.641.034</u>	<u>532.215.622</u>	<u>5.442.584</u>
30 de junio de 2011 -					
Vigentes	356.583.536	318.366.651	38.216.885	347.988.249	8.595.287
Vencidos	10.528.390	-	10.528.390	10.528.390	-
En litigio	64.271	-	64.271	64.271	-
	<u>367.176.197</u>	<u>318.366.651</u>	<u>48.809.546</u>	<u>358.580.910</u>	<u>8.595.287</u>

A continuación se muestra el detalle de la cartera de créditos clasificada por tipo de actividad económica (en bolívares):

	<u>Total</u>	<u>Vigentes</u>	<u>Vencidos</u>	<u>En litigio</u>
31 de diciembre de 2011 -				
Créditos (FONTUR)	12.735.488	5.126.396	7.609.092	-
Prestaciones sociales	366.017.173	366.017.173	-	-
Plan de vivienda	2.937.061	1.145.088	1.727.702	64.271
Construcción	155.968.484	155.968.484	-	-
	<u>537.658.206</u>	<u>528.257.141</u>	<u>9.336.794</u>	<u>64.271</u>

30 de junio de 2011 -

Créditos (FONTUR)	18.339.240	9.628.076	8.711.164	-
Prestaciones sociales	318.366.651	318.366.651	-	-
Plan de vivienda	3.133.257	1.251.760	1.817.226	64.271
Construcción	27.337.049	27.337.049	-	-
	<u>367.176.197</u>	<u>356.583.536</u>	<u>10.528.390</u>	<u>64.271</u>

El detalle de la cartera de créditos por tipos de préstamos es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Créditos en cuotas	171.641.034	48.809.546
Otras aceptaciones	366.017.172	318.366.651
	<u>537.658.206</u>	<u>367.176.197</u>

El detalle del patrimonio de los fideicomisos es el siguiente (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Patrimonio asignado de los fideicomisos:		
Inversión	20.457.926	19.441.771
Administración -		
Programa de financiamiento	153.426.451	269.765
Prestaciones sociales	825.759.078	704.517.366
Desarrollo inmobiliario	14.834.369	8.672.878
Sociales y asistenciales	54.755	54.755
Fondos y cajas de ahorro	12.921.080	10.679.719
Otros	169.218.061	229.940.614
Total administración	<u>1.176.213.794</u>	<u>954.135.097</u>
Total patrimonio asignado de los fideicomisos	<u>1.196.671.720</u>	<u>973.576.868</u>
Resultados acumulados	<u>72.559.817</u>	<u>64.456.348</u>
Total patrimonio de los fideicomisos	<u>1.269.231.537</u>	<u>1.038.033.216</u>

El detalle de los fondos de los fideicomisos por tipos de fideicomisos es el siguiente (en bolívares):

	<u>Sector público</u>			
	<u>Administración</u>		<u>Entes</u>	
<u>Total</u>	<u>Sector privado</u>		<u>Administraciones y otros</u>	
	<u>Personas naturales</u>	<u>Personas jurídicas</u>	<u>Públicas, Estatales Municipales y del Distrito Federal</u>	<u>organismos con régimen especial</u>
31 de diciembre de 2011 -				
Inversión	27.454.605	1.025.667	19.861.181	3.796.108
Administración	1.245.094.627	428.389	372.451.873	492.091.336
	<u>1.272.549.232</u>	<u>1.454.056</u>	<u>392.313.054</u>	<u>495.887.444</u>
				<u>382.894.678</u>
30 de junio de 2011 -				
Inversión	25.414.523	1.132.422	16.257.223	8.007.050
Administración	1.015.932.103	209.698	539.881.472	386.255.310
	<u>1.041.346.626</u>	<u>1.342.120</u>	<u>556.138.695</u>	<u>394.262.360</u>
				<u>89.585.623</u>
				<u>89.603.451</u>

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el porcentaje que representan los fondos fideicometidos aportados por entes del estado es de 69,05% y 46,47%, del porcentaje total de la cartera de fideicomisos, respectivamente.

El 10 de febrero de 2011, la Superintendencia emitió la Resolución N° 052-11, en la cual establece los límites máximos de los fondos fideicometidos, así como también establece que para el cálculo de este límite se considera patrimonio del Banco el rubro patrimonio con exclusión de los aportes para incrementos de capital, y como fondos fideicometidos únicamente la cuenta 731 "Patrimonio asignado de los fideicomisos".

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, los fondos fideicometidos representan 1,70 y 1,49 veces el patrimonio de BFC Banco Fondo Común, C. A. Banco Universal, respectivamente, lo cual no excede el límite establecido de cinco veces el patrimonio del Banco, tal como lo disponen la Resolución N° 052.11 y la Ley del Sector Bancario.

A continuación se muestra el detalle de las cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat) (en bolívares):

	<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat) -		
Disponibilidades (véase la nota 12)	2.328.859	1.577.787
Inversiones en títulos valores	1.165.212.891	994.564.267
Cartera de créditos	1.090.344.481	1.035.946.472
Intereses y comisiones por cobrar	7.276.565	9.292.082
Bienes realizables	673.226	673.226
Otros activos	1.599.126	1.630.700
Total activos	<u>2.267.435.148</u>	<u>2.043.684.534</u>
Cuentas acreedoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat) -		
Aporte del ahorro habitacional	2.259.914.766	2.040.609.500
Obligaciones con el BANAVIDH	2.086.535	1.305.822
Total pasivos	<u>2.262.001.301</u>	<u>2.041.915.322</u>
Patrimonio	<u>5.433.847</u>	<u>1.769.212</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>2.267.435.148</u>	<u>2.043.684.534</u>

Por su naturaleza estas operaciones implican la ejecución de algunos actos de administración de ciertos activos y pasivos, por lo tanto, las mismas no integran el activo, pasivo o patrimonio del Banco.

Los bienes realizables (recibidos en pago) producto de los créditos otorgados de acuerdo con la Ley de Política Habitacional, se presentan en cuentas deudoras por otros encargos de confianza al valor del saldo de capital insoluto de los préstamos.

El 25 de mayo de 2007, se publicó en Gaceta Oficial N° 38.691, la Resolución N° 067 del 7 de mayo de 2007, emitida por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat, donde resuelve establecer en 8,5%, la comisión de costos operativos que deberán cobrar los operadores financieros que prestan servicios de recaudación de ahorro obligatorio y de gestión para el otorgamiento y recuperación de préstamos a corto y largo plazo con recursos del Fondo de Ahorro para la Vivienda. Este porcentaje debe ser distribuido de la siguiente manera: 6,5% para la gestión de otorgamiento y recuperación de los préstamos hipotecarios de acuerdo a lo establecido en esta Resolución, y 2% por el servicio de recaudación del ahorro obligatorio, que deberá ser calculado sobre el monto del ahorro, efectivamente cobrado en el mes. Durante los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco registró por estos conceptos Bs3.478.467 y Bs3.153.165, respectivamente, como ingresos financieros - ingresos por otras cuentas por cobrar en los estados de resultados y aplicación del resultado neto.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco tiene 24.179 y 24.265 deudores, respectivamente, por créditos concedidos con recursos del Fondo de Ahorro Obligatorio para la Vivienda (FAOV); y 2.830.050 y 2.829.869 ahorristas, respectivamente, correspondientes a los aportes de dicho Fondo.

En la Gaceta Oficial N° 39.097 del 13 de enero de 2009, se publicó el aviso oficial del BCV en relación a la Tasa de Interés Social Máxima y Tasas de Interés Sociales Especiales aplicables a créditos hipotecarios para la adquisición y construcción de vivienda principal al 30 de junio de 2011, en la cual se determinó:

- Fijar la tasa de interés social máxima a que se refiere la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda en 14,39% de conformidad con lo dispuesto en los Artículos Nros. 42 y 43 de la mencionada la Ley.

- Fijar las tasas de interés sociales especiales en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat mediante Oficio N° 001878 del 5 de enero de 2009, aplicable a los créditos hipotecarios, otorgados y por otorgarse con los recursos de los fondos regulados por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, en los siguientes términos, las cuales regirán a partir del mes de enero de 2009:

Ingreso familiar mensual en bolívares		Tasa de interés social especial
desde	hasta	%
-	2.800	4,66
2.801	5.474	6,61
5.475	7.000	8,55

En la Gaceta Oficial N° 39.751 del 6 de septiembre de 2011, se publicó el aviso oficial del BCV en relación a la Tasa de Interés Social Máxima y Tasas de Interés Sociales Especiales aplicables a créditos hipotecarios para la adquisición construcción, autoconstrucción, así como para mejoras y ampliación de vivienda principal al 31 diciembre de 2011, en la cual se determinó:

- Fijar la tasa de interés social máxima a que se refiere la Ley Especial de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda en 11,42% de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Nros. 42 y 43 de la mencionada Ley.
- Fijar las tasas de interés sociales especiales en atención a los criterios determinados por el Ministerio del Poder Popular para la Vivienda y Hábitat mediante Oficios Nros. 1953 y 2104 del 18 de agosto de 2011, aplicable a los créditos hipotecarios, otorgados y por otorgarse con los recursos de los fondos regulados por el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de la Ley del Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat, en los siguientes términos, las cuales regirán a partir del mes de septiembre de 2011:

Ingreso familiar mensual en bolívares	Tasa de interés social especial %
Con ingresos mensuales ≤ a 4 salarios mínimos	4,66
Con ingresos mensuales > a 4 salarios mínimos y hasta 6 salarios mínimos	6,91
Con ingresos mensuales ≤ a 6 salarios mínimos y hasta 8 salarios mínimos	9,16

(19) Valores Justos de los Instrumentos Financieros

Los valores justos estimados de los instrumentos financieros que mantiene el Banco, se presentan a continuación (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011		30 de junio de 2011	
	Valor en libros	Valor justo	Valor en libros	Valor justo
Activos -				
Disponibilidades	2.936.375.147	2.936.375.147	1.609.481.510	1.609.481.510
Inversiones en títulos valores	1.738.368.457	1.683.024.784	1.477.190.923	1.421.689.322
Cartera de créditos	3.652.441.332	3.691.392.635	3.096.738.003	3.129.697.892
Intereses y comisiones por cobrar	88.057.486	88.057.487	103.099.574	103.099.574
Total activos	8.415.242.422	8.398.850.053	6.286.510.010	6.263.968.298
Pasivos -				
Captaciones del público	8.563.097.510	8.563.097.510	6.481.632.121	6.481.632.121
Captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	7.168	7.168	6.131	6.131
Otros financiamientos obtenidos	1.156.330	1.156.330	1.422.981	1.422.981
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.603.340	1.603.340	349.340	349.340
Intereses y comisiones por pagar	116.786	116.786	380.785	380.785
Total pasivos	8.565.981.134	8.565.981.134	6.483.791.358	6.483.791.358
Cuentas de orden -				
Cuentas contingentes deudoras	698.907.545	698.907.545	513.897.945	513.897.945
Activos de los fideicomisos	1.272.549.232	1.272.104.572	1.041.346.626	1.038.143.540
Otras cuentas de orden deudoras	15.969.657.475	15.969.657.475	12.970.202.174	12.970.202.174
Total cuentas de orden	17.941.114.252	17.940.669.592	14.525.446.745	14.522.243.659

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco utilizó los siguientes métodos y supuestos para estimar los valores justos de los instrumentos financieros, para los cuales resulta práctico calcular dicho valor:

- Compromisos para extender créditos y garantías financieras

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco asumió riesgos de créditos en compromisos para extender créditos:

- Líneas de crédito de utilización automática por Bs621.875.671 y Bs437.235.534, respectivamente;
- Cartas de crédito emitidas no negociadas por Bs51.268.387 y Bs57.781.255, respectivamente; y
- Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización por Bs1.318.336.098 y Bs1.661.158.331, respectivamente.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente, en tanto no haya violación a ninguna condición establecida dentro del contrato. Los compromisos generalmente tienen fechas fijas de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de un honorario. Debido a que muchos de los compromisos expiran sin que sean utilizados, los montos comprometidos no necesariamente representan requerimientos de efectivo futuros. El Banco evalúa las posibilidades de crédito de cada cliente, caso por caso. El valor de la garantía obtenida, si es considerado necesario por el Banco para la extensión del crédito, se basa en la evaluación de la administración del crédito del cliente. La garantía mantenida varía, pero puede incluir cuentas por cobrar, inventarios y propiedades, plantas y equipos.

- Para el resto de los instrumentos financieros, dentro del balance general, los métodos y supuestos para estimar los valores justos de los instrumentos financieros se describen en 2(g), "base de presentación y resumen de políticas importantes de contabilidad - valores justos de los instrumentos financieros".

(20) Impuesto sobre la Renta

De conformidad con la Ley de Impuesto sobre la Renta, este tributo se genera anualmente; por lo tanto, la provisión al cierre del 31 de diciembre de 2011, se determinó con base en los estados financieros del Banco al 30 de noviembre de 2011 con proyección anual; y la provisión al 30 de junio de 2011, se calculó con base a la proyección anual al 31 de diciembre de 2011.

Durante los semestros terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco causó gasto de impuesto sobre la renta por Bs1.954.493 y BsBs82.012, respectivamente. Para el año 2011, el Banco proyecta pérdida fiscal de Bs4.888.725, la cual puede ser utilizada para compensar futuras utilidades gravables hasta el año 2014.

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco dispone de pérdidas fiscales de años anteriores trasladables por Bs113.256.439, las cuales pueden ser utilizadas para compensar futuras utilidades gravables así: Bs69.860.611 hasta el 2011 y Bs43.395.828 hasta el 2013.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2011, las cifras estimadas de la conciliación entre la utilidad según libros y la utilidad fiscal son las siguientes (en bolívares):

Utilidad anual según libros 94.743.589

Partidas gravables o no deducibles -

Contribuciones no pagadas	1.980.403
Provisión para cartera de créditos	41.672.362
Provisión para rendimientos por cobrar	4.583.035
Apartado para bienes realizables	4.082.019
Pérdida por operaciones de inversiones	8.895.364
Provisión para otros activos	8.366.604
Provisión legitimación de capitales	1.054.921
Apartado ley del deporte	431.024
Gastos comunes a ingresos exentos	4.413.055
Donaciones y otros gastos no deducibles	1.158.911
Gastos de depreciaciones y amortizaciones	8.584.770
Gasto de impuesto sobre la renta	2.043.968
Multas	1.378.264

Total partidas gravables o no deducibles 88.644.700

Partidas no gravables o deducibles -

Contribuciones pagadas	5.160.342
Provisión legitimación de capitales	660.260
Provisión para inversiones	296.052
Provisión para cartera de créditos	33.467.303
Provisión para intereses y comisiones por cobrar	5.985.808
Provisión para bienes realizables	3.841.082
Provisión para otros activos	211.265
Ingresos por intereses de inversiones en títulos valores	134.186.901
Ganancia por operaciones de inversiones	13.421.035
Dividendos recibidos	41.471
Ingresos de fuente extranjera	6.478.473

Total partidas no gravables o deducibles 203.749.992

Pérdida fiscal	(20.361.703)
Reajuste regular por inflación	15.472.978
Pérdida neta después de reajuste	(4.888.725)
Pérdidas fiscales de años anteriores	(113.256.439)
Pérdidas fiscales	(118.145.164)

(21) Saldos y Transacciones Efectuadas con Personas Vinculadas

A continuación se describen aquellos saldos y transacciones importantes efectuadas por el Banco con personas naturales o jurídicas vinculadas a la administración o accionariamente al capital del mismo al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, y por los semestres entonces terminados (en bolívares):

	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Pasivos -		
Captaciones del público:		
BFC Casa de Bolsa, C. A.	1.312.827	1.434.364
Total pasivos	1.312.827	1.434.364

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Gastos financieros -		
Interbank Seguros, S. A.	-	157.836
BFC Casa de Bolsa, C. A.	759	847
	759	158.683
Otros ingresos operativos -		
Interbank Seguros, S. A.	-	713.170
BFC Casa de Bolsa, C. A.	181	517
	181	713.687

El 18 de agosto de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia mediante la cual informa que su accionista Cartera Central Corporation efectuó el traspaso de las acciones mantenidas en Interbank Seguros, S. A., eliminando así el exceso de participación indicado por la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-21680 del 28 de julio de 2011.

(22) Vencimientos de Activos y Pasivos

Un detalle de los vencimientos de activos y pasivos monetarios 31 de diciembre de 2011, es el siguiente (en bolívares):

	Total	Vencimientos hasta el:				
		30 de junio de 2012	31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2014 y en adelante
Activos -						
Disponibilidades	2.936.375.147	2.936.375.147	-	-	-	-
Inversiones en títulos valores	1.738.368.457	86.661.242	5.355.003	58.306.198	118.012.191	1.470.033.823
Cartera de créditos	3.652.441.332	1.815.189.537	860.731.210	239.687.116	113.079.910	623.753.559
Intereses y comisiones por cobrar	88.057.486	88.057.486	-	-	-	-
Otros activos	67.384.168	67.384.168	-	-	-	-
	8.482.626.590	4.993.667.580	866.086.213	297.993.314	231.092.101	2.093.787.382
Pasivos -						
Captaciones del público	8.563.097.510	8.563.097.510	-	-	-	-
Captaciones y obligaciones con el Banco						
Nacional de Vivienda y Hábitat	7.168	7.168	-	-	-	-
Otros financiamientos obtenidos	1.156.330	10.668	-	-	-	1.145.662
Otras obligaciones por intermediación financiera	1.603.340	1.603.340	-	-	-	-
Intereses y comisiones por pagar	116.786	116.786	-	-	-	-
Acumulaciones y otros pasivos	71.778.555	71.778.555	-	-	-	-
	8.637.759.689	8.636.614.027	-	-	-	1.145.662

(23) Contingencias

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2010, la Superintendencia realizó una serie de procedimientos administrativos, determinando multas por incumplimientos de las carteras obligatorias y otros. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco mantiene provisión por este concepto por un total de Bs120.000, registrada en la cuenta de provisión para otras contingencias (véase la nota 16). Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco constituyó provisión por Bs880.000, la cual fue registrada en el rubro de gastos generales y administrativos, en el estado de resultados y aplicación del resultado neto.

Durante el semestre terminado el 30 de junio de 2011, el Banco efectuó pagos por Bs2.990.000, respectivamente, por concepto de multas impuestas por la Superintendencia.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco ha sido objeto de las siguientes reclamaciones:

- Demandas laborales diversas por reclamos de diferencias en el cálculo de indemnizaciones laborales y asuntos relacionados por Bs137.458 y Bs1.736.653, respectivamente.
- Otras reclamaciones y demandas de carácter civil y mercantil por Bs2.763.000 y Bs3.523.823, respectivamente.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2011, el Banco no ha asignado provisiones para cubrir posibles pérdidas por estas reclamaciones debido a que la gerencia y sus asesores legales opinan que tales juicios y reclamos no son procedentes, y los alegatos y recursos legales interpuestos por el Banco serán acogidos favorablemente; por consiguiente, la resolución de estas contingencias no afectará, significativamente, la situación financiera ni los resultados del Banco.

(24) Aspectos Relevantes

Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Costos y Precios Justos

El 18 de julio de 2011, fue publicada en Gaceta Oficial N° 39.715, el Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Costos y Precios Justos el cual tiene por objeto establecer regulaciones así como también mecanismos de administración y control necesarios para mantener la estabilidad de precios y propiciar el acceso a los bienes y servicios a toda la población en igualdad de condiciones. Los sujetos a los cuales aplicará este Decreto serán las personas naturales y jurídicas de derecho público o privado, nacionales o extranjeras que, con ocasión del desempeño de sus actividades dentro del territorio nacional, produzcan, importen o comercialicen bienes, o presten servicios, por lo cual reciban una contraprestación pecuniaria que satisfaga su intercambio.

Banco Central de Venezuela

El 3 de noviembre de 2011, fue publicada en la Gaceta Oficial N° 39.798 la Resolución N° 11-11-01, en la cual dictan las Normas Relativas a las Operaciones en el Mercado de Divisas, vigentes a partir del 1° de enero de 2012, en donde se resuelve:

- Los bancos universales, los bancos comerciales, las casas de cambio, así como las entidades de ahorro y préstamo en proceso de transformación de acuerdo con lo previsto en las Disposiciones Transitorias de la Ley del Sector Bancario, debidamente autorizados para actuar en el mercado de divisas, podrán realizar operaciones de corretaje o intermediación en el mercado de divisas y anunciar esta actividad, de conformidad con los lineamientos, términos y condiciones dictados por el BCV. A los efectos de la presente Resolución se consideran operaciones de corretaje o intermediación en el mercado de divisas, aquellas que resulten de una actividad dirigida a facilitar las transacciones entre compradores y vendedores de divisas en el mercado cambiario, previo cumplimiento de los lineamientos, términos y demás condiciones dictadas al efecto por el BCV.

- Los bancos universales, bancos comerciales, entidades de ahorro y préstamo y casas de cambio, podrán realizar operaciones de cambio vinculadas con la prestación del servicio de encomienda electrónica de dinero desde el exterior hacia el país y/o desde el país hacia el exterior, distinto de las operaciones de transferencia de fondos.
- Sólo podrán efectuarse operaciones de compra y venta, en bolívares, de títulos valores denominados en moneda extranjera, emitidos o por emitirse por la República, sus entes descentralizados o por cualquier otro ente, a través de los sistemas de transacciones con títulos en moneda extranjera del BCV. Los títulos denominados en moneda extranjera emitidos o por emitirse por la República, sus entes descentralizados u otros entes, sean o no adquiridos a través de los sistemas de transacciones con títulos en moneda extranjera del BCV podrán ser negociados libremente, en divisas, en los mercados internacionales.

El 10 de enero de 2012, el BCV, mediante Gaceta Oficial N° 39.839, informó las tasas de interés aplicables a prestación de antigüedad; adquisición de vehículo bajo la modalidad de cuota balón; operaciones con tarjetas de crédito, y operaciones crediticias destinadas al sector turismo, estableciendo una disminución en la tasa de interés al sector turismo de 12% a 11%, y la tasa máxima preferencial de 9% a 8%.

Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario

En Gaceta Oficial N° 39.821 del 15 de diciembre de 2011, mediante Resolución N° 326.11 de esa misma fecha, la Superintendencia, fija la cuota del aporte especial correspondiente al primer semestre de 2012, para las instituciones sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia, tal como se indica a continuación:

" 6% del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral inmediatamente anterior para las Instituciones Bancarias sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia.

- 4% del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral inmediatamente anterior para las casas de cambio, los operadores bancarios fronterizos, los fondos de capital de riesgo, las sociedades de capital de riesgo, los fondos nacionales de garantías recíprocas y las sociedades de garantías recíprocas.

- 1% del promedio de los activos correspondientes al ejercicio semestral inmediatamente anterior para las personas naturales y jurídicas que presten servicios financieros o servicios auxiliares a las Instituciones Bancarias y no Bancarias sometidas a la supervisión y control de la Superintendencia; las compañías emisoras o administradoras de tarjetas de créditos, débito, prepagadas y demás tarjetas de financiamiento o pago electrónico; las personas jurídicas cuyo objeto principal sea el transporte de especies monetarias y de valores, servicios de cobranzas, servicios contables, las arrendadoras financieras y los operadores cambiarios fronterizos.

(25) Ajustes y Reclasificaciones a los Estados Financieros

Las cifras de los estados financieros auditados del Banco correspondientes al semestre terminado el 30 de junio de 2011, no coinciden con las cifras reflejadas en los estados financieros publicados, debido a ciertos ajustes que se hicieron con posterioridad a dicha publicación, los cuales se indican a continuación (en bolívares):

	Saldos según estados financieros publicados	Ajustes y reclasificaciones		Saldos según estados financieros auditados
Bienes de uso	825.765.401	(2.107.138)	(1)	823.658.263
Otros activos	208.736.762	(4.295.777)	(2)/(3)	204.440.985
Provisión para cartera de créditos	75.879.489	1.700.000	(4)	77.579.489
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	9.000.000	1.700.000	(4)	10.700.000
Gastos generales y administrativos	104.369.837	2.107.138	(1)	106.476.975
Gastos operativos varios	20.395.505	368.818	(2)	20.764.323
Reserva legal	52.731.944	(835.191)	(3)	51.896.753
Resultados acumulados	<u>156.840.131</u>	<u>(7.267.724)</u>	(1)/(2)/(3)/(4)	<u>149.572.407</u>

Al 30 de junio de 2011, los ajustes corresponden a lo siguiente:

- (1) Bs2.107.138, correspondiente a partidas ajustadas como gastos para cumplir con el Manual de Contabilidad para Bancos.
- (2) Bs368.818, correspondiente al gasto de provisión por partidas de erogaciones recuperables con antigüedad mayor a veinticuatro meses.
- (3) Bs3.926.959, correspondiente al gasto de provisión por cuentas cobrar por Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).

- (4) Bs1.700.000, correspondiente a gasto de provisión para cartera de créditos.

(26) Oficinos de la Superintendencia y comunicaciones enviadas por el Banco

Oficio de Inspección -

El 31 de agosto de 2011, la Superintendencia notificó parcialmente los resultados de la inspección General con corte el 30 de abril de 2011, mediante "Acta de notificación de resultados parciales de la evaluación del control interno", de conformidad con la Ley de Instituciones del Sector Bancario, dichos resultados se resumen a continuación:

Generales

Las observaciones que en forma general se detallan en el informe contemplan modificaciones no sistémicas de las condiciones de los créditos, y ausencia de descripción de funciones y procedimientos para la minimización de la exposición al riesgo en las áreas de Balance General.

Disponibilidades

Las observaciones específicas al área de disponibilidades se refieren a la antigüedad de partidas en conciliación en moneda extranjera, no sistematización de las conciliaciones, y no diversificación de fondos en los corresponsales del exterior.

Inversiones en títulos valores

Las observaciones específicas al área de inversiones en valores se refieren a discrepancias en el precio de mercado utilizado para la actualización del valor de ciertas inversiones, diferencias en la conciliación del estado de cuenta bancario de custodios versus auxiliares, y no obtención de algunos soportes en las adquisiciones de valores.

Cartera de créditos

Las observaciones específicas al área de cartera de crédito se refieren a la determinación de situaciones de ciertos créditos que constituyen elemento de clasificación de riesgo, falta de información competente en algunos expedientes de crédito de las diversas carteras, y obtención parcial de informes de abogados externos de cobranza judicial y extrajudicial.

Bienes de uso

Las observaciones específicas al área de bienes de uso se refieren a la uniformidad en la descripción de los conceptos que presentan los auxiliares, y capitalización de ciertas partidas por montos inferiores a lo establecido en el Manual Contable.

Otros activos

Las observaciones específicas al área de Otros Activos se refieren a la permanencia de ciertas partidas con antigüedad superior a lo permitido por el Manual Contable, y a la ausencia de la provisión correspondiente.

Inversiones en títulos valores del fideicomiso

La observación específica al área de Fideicomiso se refiere a la apreciación de no fácil realización del activo en Inversiones de Obligaciones Quirografarias de una empresa dedicada a la administración y venta de bienes inmuebles.

La explicación a las observaciones del control interno resumidas anteriormente, y las medidas a implementar en los casos que apliquen fueron consignadas por la Institución conjuntamente con la respuesta al Informe de Inspección, en fecha 21 y 22 de septiembre, 5 de octubre y 2 de noviembre de 2011.

Oficinos de Inspección General e Inspección Especial al 30 de abril y 30 de septiembre de 2011 -

El 31 de agosto de 2011, la Superintendencia, mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-26818, remitió el informe contentivo de los resultados de la Inspección General efectuada al Banco con corte al 30 de abril de 2011. Adicionalmente, el 29 de diciembre de 2011, la Superintendencia, mediante Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-43281, remitió los resultados de la Inspección Especial con corte al 30 de septiembre de 2011. Dichos resultados se resumen a continuación conjuntamente con las acciones y consideraciones del Banco:

Disponibilidades

Las observaciones específicas al área de disponibilidades se refieren a la antigüedad de partidas en conciliación en moneda extranjera, las cuales fueron consideradas por el Banco a la fecha de este informe.

Cartera de créditos y Rendimientos por Cobrar

Surgieron observaciones a la clasificación de riesgo determinada por el Banco, lo que originó requerimientos de provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar por parte de la Superintendencia por Bs122.823.866 y Bs323.296.074, respectivamente.

El 2, 6, 13 y 31 de enero y 8 de febrero de 2012, el Banco envió comunicación a la Superintendencia, mediante la cual da respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-43281 del 29 de diciembre de 2011, y en donde solicita reconsideraciones basadas en documentación soporte consignada, así como la aprobación para la constitución de provisiones contra la cuenta 352 de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, por Bs5.924.769 y Bs232.000, para capitales y rendimientos por cobrar, respectivamente. El Banco constituyó estas provisiones al 31 de diciembre de 2011, según autorización emitida por el Organismo el 10 de enero de 2012, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00536. La Superintendencia indicó que se encontraba en proceso de revisión de los argumentos y documentación soporte enviada por el Banco, y que una vez culminada la revisión correspondiente, emitirá un oficio aparte con las consideraciones que hubiera a lugar.

El 17 de febrero de 2012, la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300 en alcance al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-00536 del 10 de enero de 2012, indicó que una vez evaluada la documentación y los argumentos expuestos por el Banco, ratificó la instrucción de constitución de provisiones por Bs38.261.427 y Bs9.209.544 para cartera de créditos y rendimientos por cobrar, respectivamente. Adicionalmente, la Superintendencia resaltó que dichos montos podían incrementarse en caso de no recibirse la totalidad de la documentación requerida en dicha comunicación (véase "Asuntos en Proceso de Respuesta por parte de la Superintendencia").

Bienes de uso

Las observaciones del área de bienes de uso, se refieren al proceso de control interno de las remodelaciones de la red de agencias efectuadas por el Banco durante los años 2005 y 2010, y a la alteración como consecuencia, del ratio de Bienes de Uso sobre Activo Total, con respecto al segmento y al sector, lo que derivó en formulación de ajustes contables por Bs243.098.124. Estos ajustes no fueron aceptados por el Banco en su comunicación a la Superintendencia del 21 y 22 de septiembre y en consecuencia formuló peticitorios técnicos que regularizaban la situación antes descrita. El 17 de febrero de 2012, la Superintendencia, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300, autorizó la propuesta de la Institución de capitalización patrimonial hasta por Bs210.000.000 en efectivo, y fijó las fechas de ejecución de dicho aporte de la siguiente manera: Bs65.000.000 antes del 31 de marzo de 2012, Bs65.000.000 antes del 30 de junio de 2012, y Bs80.000.000 antes del 31 de diciembre de 2012. Así mismo autorizó la propuesta de la Institución de desincorporar Bs59.692.649, correspondientes a documentación no localizada de las remodelaciones a las Instalaciones, con cargo a la cuenta 352 de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera, ajuste que deberá ser efectuado al 28 de febrero de 2012. Adicionalmente, esta Superintendencia instruyó desincorporar el saldo restante de Bs183.405.475, de las remodelaciones a las instalaciones contra la cuenta de gastos, aplicando Bs91.702.738 el 30 de junio de 2012, e igual monto al 31 de diciembre de 2012. El Banco en respuesta a dicho oficio envió el 29 de febrero de 2012, una comunicación en donde informa lo siguiente:

- Para el 2 de marzo de 2012, se realizará la convocatoria de Asamblea Extraordinaria de Accionistas para la aprobación de un aporte de capital de Bs65.000.000, a ejecutarse antes del 31 de marzo de 2012.
- Al 29 de febrero del 2012, se efectuará la desincorporación de Bs59.692.649 de remodelaciones a Instalaciones de documentación no localizada, contra la cuenta 352 de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.
- Con respecto a la instrucción de desincorporación contra gastos durante el año 2012, de Bs183.405.476 de las remodelaciones a las Instalaciones, el Banco manifestó rotundamente su desacuerdo argumentando suficiencia en la documentación soporte, así como existencia y propiedad de las remodelaciones, las cuales están representadas en el edificio Sede y en la Red de Oficinas. Reconoció la desviación del ratio de Bienes de Uso / Activo Total y formuló peticitorio a esa Superintendencia de acelerar la depreciación de dichas remodelaciones en un periodo de diez años en vez de cuarenta años.

Otros activos

Las observaciones específicas al área de otros activos se refieren a erogaciones por Bs30.282.987, que no se corresponden con la naturaleza de la cuenta de Software, referidas a gastos de asesoría, viaje, hospedaje, boletos aéreos y alimentación, dentro de otras definiciones, correspondientes a Gastos fusión y Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS"; la Superintendencia instruyó registrar estas erogaciones en la cuenta de gastos. El 17 de febrero de 2012, mediante Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300, la Superintendencia, en respuesta a la comunicación enviada el 2 de enero de 2012, en la cual el Banco solicitó reconsiderar Bs3.235.874 y Bs1.097.763, correspondientes a horas hombres y software complementario, respectivamente, informó que dichos saldos podrán ser amortizados en un periodo de seis años y en relación a las partidas duplicadas por Bs5.735.501 indicó que no tenía objeción a formular. Adicionalmente, la Superintendencia, en ese mismo oficio, autorizó la aplicación de Bs18.732.232 con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida no realizada por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera. Por otra parte, y en relación a los anticipos a proveedores 2010, llevados a bienes realizables al 31 de diciembre de 2011 por Bs26.486.841, correspondientes a materiales para la remodelación de la Torre el Águila, la Superintendencia indicó que este concepto no se ajusta a la naturaleza de los bienes realizables e instruyó que dicha erogación fuese reconocida con cargo a la cuenta de ganancia o pérdida no realizada por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

Asuntos en Proceso de Respuesta por parte de Sudeban

El 29 de febrero de 2012, el Banco envió comunicación a la Superintendencia, mediante la cual da respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-04300 del 17 de febrero de 2012, en la cual solicita aprobación para la constitución de provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar contra la cuenta 352 de ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera por Bs13.204.212 y Bs4.044.490, respectivamente. Adicionalmente, el Banco en esta comunicación solicitó lo siguiente: a) la provisión para Agropecuaria e Inversiones Los Claros, C. A. y Construcciones y Servicios, C. A. (COYSERCA) se constituya en un lapso de veinticuatro meses a partir del 1° de diciembre de 2011 y hasta el 30 de noviembre de 2013 según Resolución N° 332.11 del 22 de diciembre del 2011; b) reconsiderar las provisiones solicitadas para los clientes Inmobiliaria Campo Alegre, C. A., Inversiones Coimpro, C. A. e Inmobiliaria Topochal, C. A., de acuerdo a la documentación soporte entregada, y c) los ajustes propuestos para el rubro de instalaciones en uso por Bs183.405.475 para los meses de junio y diciembre de 2012, se reconsidere con base a los argumentos presentados y se permita la aceleración de la depreciación de las mismas en un periodo de diez años en vez de cuarenta años.

Gasto de Fusión y Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS" -

El 30 de marzo de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-07798, la Superintendencia le comunicó al Banco que no había solicitado autorización para amortizar los Gastos de Fusión e Inversión en Tecnología en un período superior al establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos, y que el hecho de haberse aprobado la fusión del Banco con TotalBank, C. A. Banco Universal, a través del Oficio N° SBI-FDSB-II-GGTE-GEE-04988 del 13 de abril de 2010, no implicaba dicha autorización. Adicionalmente, la Superintendencia resaltó en ese Oficio, que se encuentra evaluando el detalle de los gastos incurridos por la implantación del sistema "Integrated Banking Systems IBS", informados por el Banco, mediante comunicación del 28 de enero de 2011.

El 8 de abril de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-07798 del 30 de marzo de 2011, en donde informa que con ocasión a la actualización requerida, para la autorización del proceso de fusión, se indicó el factor de depreciación y amortización para los inmuebles, y que la misma fue igualmente revelada en las notas a los estados financieros auditados al 30 de junio de 2010. Así mismo, le indicó que con base a las proyecciones que soportaron la viabilidad de la fusión y, sobre las cuales la Superintendencia evaluó para aprobar y autorizar la misma, se contemplaban todas las inversiones que con ocasión se ejecutarían. Por lo que ello fue debidamente expuesto en las premisas de las proyecciones que daban lugar al Proyecto de Fusión, y como tal, fue aprobado, a entender, como un todo. En consecuencia, los efectos del plan de fusión fue aprobado con las premisas y proyecciones presentadas.

El 6 de mayo de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-12194, la Superintendencia, en respuesta de las comunicaciones enviadas por el Banco el 1° de febrero, 28 de marzo y 8 de abril de 2011, le indicó al Banco que presentan gastos y asesoramiento para la implementación del Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS" por Bs8.914.579, los cuales no son cónsonos con el citado proceso. Por consiguiente, le informa que debe ajustar el monto señalado contra la cuenta de gastos correspondiente, y remitir los comprobantes contables que se generen al efecto. Por otra parte, la Superintendencia indica que el Banco está amortizando los desembolsos, producto de la implementación del nuevo Core Bancario, en un plazo de veinte años, lapso que supera el contemplado en el Manual de Contabilidad para Bancos, por lo que debe adecuar la amortización al período de cuatro años, contemplado en el aludido Manual, y efectuar los ajustes pertinentes a fin de sincerar los estados financieros. Adicionalmente, la Superintendencia indicó que el Banco debió solicitar autorización, por vía de excepción, para efectuar la amortización en los términos planteados.

El 19 de mayo de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-12194 del 6 de mayo de 2011, en donde informa que los gastos relacionados con la implantación del Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS" por Bs8.914.579, fueron originados por los técnicos especialistas de la Compañía Proveedora del Software Datapro Inc, durante el tiempo de implantación de la plataforma tecnológica y, que sin estos especialistas, no hubiese sido posible la implantación de la misma; es por ello que se incluyeron dentro del costo de inversión del software. Adicionalmente, le informó que, según lo acordado en reunión del 13 de mayo de 2011 en dicha Superintendencia, se procederá a introducir exposición de motivo con la solicitud de autorización, vía excepción, para amortizar la inversión tecnológica por cambio del Core Bancario, en un período de veinte años.

El 13 de julio de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-19714, la Superintendencia en respuesta a la comunicación enviada por el Banco el 19 de mayo de 2011, indicó que durante la visita de inspección que se lleva a cabo en el Banco se evaluarán los argumentos y la documentación soporte que le fue entregada, con respecto a las erogaciones generadas por el servicio y asesoramiento para la implementación del Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS"; por consiguiente, los resultados de este asunto le serán informados posteriormente en oficio aparte.

El 17 de junio de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-17275, la Superintendencia, en respuesta de la comunicación enviada por el Banco el 8 de abril de 2011, indicó que durante la visita de inspección que se lleva a cabo en el Banco se evaluará la documentación recibida con respecto al período de amortización de los desembolsos asociados a la implementación del nuevo Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS", por un período superior al establecido en el Manual de Contabilidad para Bancos; por consiguiente, los resultados de este asunto le serán informados posteriormente en oficio aparte.

El 28 de noviembre de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-39894, la Superintendencia, en respuesta a las comunicaciones enviadas por el Banco el 21 y 22 de septiembre, y el 5 de octubre de 2011, mediante la cual dio respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-26818 del 31 de agosto de 2011, informa que no es procedente la solicitud de amortizar, por vía de excepción, los gastos asociados a la implantación del Core Bancario "Integrated Banking Systems IBS" en veinte años, por lo que ratifica lo señalado en el Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-26818 del 31 de agosto de 2011, en cuanto amortizar esos gastos en un período de seis años.

El 14 de diciembre de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-39894 del 28 de noviembre de 2011, en donde indicó haber dado cumplimiento a la instrucción del organismo.

Pago a Proveedores con Títulos Valores -

El 6 de mayo de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-12194, la Superintendencia, en respuesta de las comunicaciones enviadas por el Banco el 1° de febrero, 28 de marzo y 8 de abril de 2011, le indica que con respecto a los soportes del traspaso de los Bonos Venezuela Global 2020 a la compañía Meta Sistemas del Sur, S. A., se evidencia que la custodia de los citados instrumentos la mantenía J.P. Morgan Chase Manhattan Bank, y la prenombrada empresa solicitó su transferencia a TotalBank Curacao, N. V., lo que podría constituir un presunto incumplimiento a la Ley del Sector Bancario, la cual indica que se prohíbe a las instituciones bancarias efectuar operaciones con personas naturales o jurídicas vinculadas directa o indirectamente con su administración o propiedad. Adicionalmente, la Superintendencia le indicó que con respecto a la desincorporación de los Treasury Bond, a través del traspaso de titularidad a Datapro, Inc, por un valor nominal de US\$889.283, y cuyo valor en libros se ubicaba en Bs3.814.402 al cierre de febrero de 2011, según reporte TITUVALO.TXT de esa misma fecha, la operación no guarda consonancia con el valor de mercado; y existe un posible incumplimiento de ciertos aspectos formales y regulatorios.

El 19 de mayo de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-12194 del 6 de mayo de 2011, en donde indicó que el Banco no incumple con la Ley del Sector Bancario, debido a que la operación de traspaso de títulos a TotalBank Curacao, N. V. fue ejecutado por Meta Sistemas del Sur, S. A. Por otra parte, con respecto a la relación de TotalBank Curacao, N. V. con el Banco, indica que esta institución se encuentra bajo una estructura accionaria distinta a la del Banco, y en caso de que se relacione con los últimos beneficiarios, será reportada en la inspección general que está efectuando la Superintendencia. Adicionalmente, el Banco indica que en el valor efectivo de negociación de la entrega de los Treasury Bond faltó incluir la prima de Bs2.294.830.

El 13 de julio de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-19714, la Superintendencia, en respuesta a la comunicación enviada por el Banco el 19 de mayo de 2011, mediante la cual dio respuesta al Oficio SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-12194 del 6 de mayo de 2011, le indica que durante la visita de inspección que se lleva a cabo en el Banco se evaluarán los argumentos y la documentación soporte que le fue entregada con respecto a los soportes del traspaso de los bonos y el pago de los gastos asumidos con Datapro, Inc y Meta Sistemas del Sur, S. A., donde se evidencia la transferencia de los referidos títulos a TotalBank Curacao, N. V; por consiguiente, los resultados de este asunto le serán informados posteriormente en oficio aparte. Asimismo, en relación a la desincorporación de los Treasury Bond a través del traspaso de titularidad a Datapro Inc, por valor nominal de US\$889.283, se reitera la instrucción de revertir la operación, negociar dichos títulos bajo condiciones actuales de mercado y suspender la práctica de pagar sus obligaciones con títulos valores en moneda extranjera.

El 27 de julio de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-19714 del 13 de julio de 2011, en donde indicó que la desincorporación de los Treasury Bond en el TITUVALO.TXT se presentó por separado el valor nominal y la prima. Por otra parte, en relación a la reversión de dicha operación, y negociación de los títulos, el Banco indica que no ve viable ya que el activo fue dispuesto por el proveedor, y solicita una reunión con la Superintendencia para la explicación de la situación.

El 5 de agosto de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-22907, la Superintendencia, en respuesta a la comunicación enviada por el Banco el 27 de julio de 2011, mediante la cual dio respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-19714 del 13 de julio de 2011, informa que los funcionarios que llevan a cabo la inspección en el Banco están a disposición para realizar la reunión solicitada.

El 28 de noviembre de 2011, en Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-39894, la Superintendencia, en respuesta a las comunicaciones enviadas por el Banco el 21 y 22 de septiembre, y 5 de octubre de 2011, mediante la cual dio respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-26818 del 31 de agosto de 2011, informa que no es procedente la solicitud de llevar contra la cuenta ganancia o pérdida por fluctuación cambiaria por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera el monto de Bs2.311.438, correspondiente a la prima generada al momento de la compra del Treasury Bond 022037, por lo que instruyó realizar el referido ajuste contra la cuenta pertinente.

El 14 de diciembre de 2011, el Banco envió comunicación a la Superintendencia para dar respuesta al Oficio N° SIB-II-GGIBPV-GIBPV4-39894 del 28 de noviembre de 2011, en donde indicó haber dado cumplimiento a la instrucción del organismo.

(27) Nueva Estructura de Principios de Contabilidad de Aceptación General

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (en adelante FCCPV), aprobó en el año 2004 la adopción en Venezuela de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y en el año 2006 se aprobó el cronograma de aplicación, lo cual fue ratificado en normas contables (Boletines de Aplicación VEN-NIF), aprobadas en reuniones del Directorio Nacional Ampliado de esta Federación de julio de 2007 y abril de 2008.

Según la normativa contable aprobada, los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela comprenderán las NIIF's, con algunas excepciones muy específicas, y los mencionados Boletines de Aplicación VEN-NIF. Para fines de adopción de esta nueva normativa contable las empresas en Venezuela han sido divididas en "grandes entidades", con aplicación a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1° de enero de 2008, y en pequeñas y medianas entidades (PyMEs), con aplicación a partir de los ejercicios económicos a iniciarse el 1° de enero de 2010. Esta nueva normativa también indica que quedan derogados todos los principios contables vigentes en Venezuela para las "grandes entidades" y para la PyMEs, a partir de la respectiva fecha de aplicación mencionada. Según decisión de agosto de 2006 del Directorio de la FCCPV, se acordó la fecha de adopción de las NIIFs, según se indica a continuación:

- Para las pequeñas y medianas empresas (PyMEs), el cierre del ejercicio económico que termine el 31 de diciembre de 2010, o la del cierre inmediatamente posterior a esa fecha.
- Para las entidades que cotizan en el mercado de valores, reguladas por la Superintendencia Nacional de Valores (antes la Comisión Nacional de Valores), a partir del año 2011.
- Para las entidades en general, excepto para las mencionadas en los puntos anteriores, el cierre del ejercicio económico que termine el 31 de diciembre de 2008, o la del cierre inmediatamente posterior a esa fecha.

Anexo I
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Información Suplementaria - Balances Generales
 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
 (Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

ACTIVO	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
DISPONIBILIDADES	<u>2.936.375.147</u>	<u>1.816.734.445</u>
Efectivo	286.215.878	186.563.221
Banco Central de Venezuela	2.423.434.953	1.413.191.311
Bancos y otras instituciones financieras del País	-	-
Bancos y corresponsales del exterior	38.208.424	60.592.817
Oficina matriz y sucursales	-	-
Efectos de cobro inmediato	188.515.892	156.387.096
(Provisión para disponibilidades)	-	-
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	<u>1.738.368.457</u>	<u>1.667.408.798</u>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	-	-
Inversiones en títulos valores para negociar	50.632.673	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	392.862.093	1.011.183.908
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	1.049.394.818	651.815.849
Inversiones de disponibilidad restringida	3.911.873	4.409.041
Inversiones en otros títulos valores (Provisión para inversiones en títulos valores)	241.567.000	-
CARTERA DE CRÉDITOS	<u>3.652.441.332</u>	<u>3.495.504.955</u>
Créditos vigentes	3.646.610.841	3.508.226.337
Créditos reestructurados	22.678.941	2.212.512
Créditos vencidos	54.216.905	54.187.677
Créditos en litigio	16.093.573	18.447.829
(Provisión para cartera de créditos)	(87.158.928)	(87.569.400)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	<u>88.057.486</u>	<u>116.375.707</u>
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	-	-
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	20.471.612	22.140.029
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	77.625.332	102.496.253
Comisiones por cobrar	951.982	4.896.625
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	-	-
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(10.991.440)	(13.157.200)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	-	-
Inversiones en sucursales	-	-
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	-	-
BIENES REALIZABLES	<u>35.094.553</u>	<u>12.523.393</u>
BIENES DE USO	<u>1.704.614.631</u>	<u>1.680.626.053</u>
OTROS ACTIVOS	<u>212.471.290</u>	<u>291.988.238</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>10.367.422.896</u></u>	<u><u>9.081.161.589</u></u>

Anexo I-1
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Información Suplementaria - Balances Generales, Continuación
 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
 (Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

PASIVO	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	<u>8.563.097.510</u>	<u>7.316.271.889</u>
Depósitos en cuentas corrientes - Cuentas corrientes no remuneradas	4.436.251.940	3.498.058.777
Cuentas corrientes remuneradas	1.457.599.112	1.049.072.669
Otras obligaciones a la vista	2.978.652.828	2.448.986.108
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	501.645.969	635.844.723
Depósitos de ahorro	3.556.431.755	3.088.354.313
Depósitos a plazo	-	2.801.840
Títulos valores emitidos por la institución	-	-
Captaciones del público restringidas	68.767.846	91.212.236
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	-	-
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	<u>-</u>	<u>-</u>
CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT	<u>7.168</u>	<u>6.920</u>
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	<u>1.156.330</u>	<u>1.606.219</u>
Obligaciones con instituciones financieras del País hasta un año	10.668	95.071
Obligaciones con instituciones financieras del País a más de un año	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	-	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	-	-
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	1.145.662	1.511.148
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA	<u>1.603.340</u>	<u>394.325</u>
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	<u>116.786</u>	<u>429.819</u>
Gastos por pagar por captaciones del público	116.786	429.819
Gastos por pagar por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	-	-
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	-	-
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
Gastos por pagar por otras obligaciones subordinadas	-	-
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	<u>90.029.030</u>	<u>85.405.200</u>
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	<u>-</u>	<u>-</u>
OTRAS OBLIGACIONES	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u><u>8.656.010.164</u></u>	<u><u>7.404.114.372</u></u>
GESTIÓN OPERATIVA	<u>-</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	<u>170.000.000</u>	<u>170.000.000</u>
ACTUALIZACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCIÓN MONETARIA INICIAL	<u>459.609.418</u>	<u>459.609.418</u>
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	<u>-</u>	<u>-</u>
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	<u>481.526.942</u>	<u>481.526.942</u>
RESERVAS DE CAPITAL	<u>308.488.419</u>	<u>291.035.603</u>
AJUSTES AL PATRIMONIO	<u>435.155.691</u>	<u>412.220.509</u>
RESULTADOS ACUMULADOS	<u>(117.766.031)</u>	<u>(102.921.376)</u>
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	<u>(25.601.707)</u>	<u>(34.423.879)</u>
ACCIONES EN TESORERÍA	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u><u>1.711.412.732</u></u>	<u><u>1.677.047.217</u></u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>10.367.422.896</u></u>	<u><u>9.081.161.589</u></u>
CUENTAS DE ORDEN		
Cuentas contingentes deudoras	698.907.545	580.072.583
Activos de los fideicomisos	1.272.549.232	1.175.440.831
Otros encargos de confianza	7.044.294	7.951.388
Cuentas deudoras por otros encargos de confianza (Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat)	2.267.435.148	2.306.849.791
Otras cuentas deudoras de los Fondos de Ahorro para la Vivienda	14.926.932	14.997.661
Otras cuentas de orden deudoras	15.969.657.475	14.640.375.108
Otras cuentas de registro deudoras	47.611.085	53.928.664
	<u>20.278.131.711</u>	<u>18.779.616.026</u>

Véase el informe de los contadores públicos independientes y nota a la información suplementaria que se acompañan.

Anexo II
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Información Suplementaria -
 Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto
 Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
 (Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
INGRESOS FINANCIEROS	<u>544.474.259</u>	<u>471.461.292</u>
Ingresos por disponibilidades	8.588	6.204
Ingresos por inversiones en títulos valores	103.527.643	63.879.590
Ingresos por cartera de créditos	374.633.120	349.535.045
Ingresos por otras cuentas por cobrar	65.348.214	48.630.259
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-
Otros ingresos financieros	-	-
Ganancia monetaria	956.694	9.410.194
GASTOS FINANCIEROS	<u>224.098.679</u>	<u>227.091.187</u>
Gastos por captaciones del público	223.942.020	227.080.344
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	723	10.825
Gastos por otros financiamientos obtenidos	155.936	18
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-
Gastos por otras obligaciones	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-
Otros gastos financieros	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>320.375.580</u>	<u>244.370.105</u>
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	<u>1.722.911</u>	<u>578.839</u>
GASTOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS	<u>36.852.121</u>	<u>12.715.549</u>
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	36.852.121	12.715.549
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>285.246.370</u>	<u>232.233.395</u>
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	<u>182.358.357</u>	<u>140.703.148</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS	<u>12.527.127</u>	<u>8.208.245</u>
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	<u>455.077.600</u>	<u>364.728.298</u>
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	<u>345.657.680</u>	<u>327.283.467</u>
Gastos de personal	140.841.385	123.068.276
Gastos generales y administrativos	157.312.341	147.225.331
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	42.910.336	52.035.630
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	4.593.618	4.954.230
MARGEN OPERATIVO BRUTO, Van	<u>109.419.920</u>	<u>37.444.831</u>

Anexo II-1
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Información Suplementaria -
 Estados de Resultados y Aplicación del Resultado Neto
 Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
 (Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
MARGEN OPERATIVO BRUTO, Vienen	<u>109.419.920</u>	<u>37.444.831</u>
INGRESOS POR BIENES REALIZABLES	<u>4.910.081</u>	<u>813.768</u>
INGRESOS POR PROGRAMAS ESPECIALES	<u>-</u>	<u>-</u>
INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	<u>1.260.927</u>	<u>1.242.543</u>
GASTOS POR BIENES REALIZABLES	<u>7.195.302</u>	<u>2.316.048</u>
GASTOS POR DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DESVALORIZACIÓN DE BIENES DIVERSOS	<u>-</u>	<u>-</u>
GASTOS OPERATIVOS VARIOS	<u>39.325.150</u>	<u>24.675.678</u>
MARGEN OPERATIVO NETO	<u>69.070.476</u>	<u>12.509.416</u>
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	<u>8.711</u>	<u>48.326</u>
GASTOS EXTRAORDINARIOS	<u>4.665.911</u>	<u>6.785.153</u>
RESULTADO BRUTO ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>64.413.276</u>	<u>5.772.589</u>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>2.047.116</u>	<u>97.461</u>
RESULTADO NETO	<u>62.366.160</u>	<u>5.675.128</u>
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO		
Reserva legal	<u>15.752.816</u>	<u>5.176.684</u>
Utilidades estatutarias -	<u>-</u>	<u>-</u>
Junta Directiva	<u>-</u>	<u>-</u>
Funcionarios y empleados	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras reservas de capital	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados acumulados -	<u>46.613.344</u>	<u>498.444</u>
Superávit no distribuible y restringido	<u>23.306.672</u>	<u>249.222</u>
Superávit por aplicar	<u>23.306.672</u>	<u>249.222</u>
	<u>62.366.160</u>	<u>5.675.128</u>
Aporte LOCTICSEP	<u>733.937</u>	<u>294.426</u>

Véase el informe de los contadores públicos independientes y nota a la información suplementaria que se acompañan.

Anexo III
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
Información Suplementaria - Estados de Cambios en el Patrimonio
Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
(Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

	Capital social	Actualización del capital social y de la corrección monetaria inicial	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas de capital	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados			Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en títulos valores disponibles para la venta	Total del patrimonio
						Superávit no disponible y restringido	Superávit por aplicar	Total		
Saldos al 31 de diciembre de 2010	170.000.000	459.609.418	481.526.942	283.390.902	230.758.785	9.892.205	(116.554.394)	(106.662.189)	1.207.700	1.519.831.558
Ganancia y/o (pérdida) por ajuste al valor razonable de mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.631.579)	(35.631.579)
Ganancia por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	193.926.456	-	-	-	-	193.926.456
Ajustes propuestos por la Superintendencia	-	-	-	2.468.017	(12.464.732)	4.936.030	4.936.030	9.872.060	-	(124.655)
Ajuste rendimientos por cobrar por cartera de créditos	-	-	-	-	-	(1.098.529)	(1.098.529)	(2.197.058)	-	(2.197.058)
Ajuste impuesto a las transacciones financieras (ITF)	-	-	-	-	-	(2.216.316)	(2.216.317)	(4.432.633)	-	(4.432.633)
Aplicación del resultado neto	-	-	-	5.176.684	-	249.222	249.222	498.444	-	5.675.128
Saldos al 30 de junio de 2011	170.000.000	459.609.418	481.526.942	291.035.603	412.220.509	11.762.612	(114.683.988)	(102.921.376)	(34.423.879)	1.677.047.217
Ganancia y/o (pérdida) por ajuste al valor razonable de mercado	-	-	-	-	-	-	-	-	8.822.172	8.822.172
Ganancia por tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	47.824.249	-	-	-	-	47.824.249
Ajustes propuestos por la Superintendencia	-	-	-	-	-	1.963.479	1.963.480	3.926.959	-	3.926.959
Pago de dividendos decretados años 2008 y 2009	-	-	-	-	-	-	(64.534.958)	(64.534.958)	-	(64.534.958)
Aplicación a la ganancia por tenencias de activos y pasivos en moneda extranjera	-	-	-	-	(24.889.067)	-	-	-	-	(24.889.067)
Aporte Social para Contingencias	-	-	-	1.700.000	-	-	(850.000)	(850.000)	-	850.000
Aplicación del resultado neto	-	-	-	15.752.816	-	23.306.672	23.306.672	46.613.344	-	62.366.160
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>170.000.000</u>	<u>459.609.418</u>	<u>481.526.942</u>	<u>308.488.419</u>	<u>435.155.691</u>	<u>37.032.763</u>	<u>(154.798.794)</u>	<u>(117.766.031)</u>	<u>(25.601.707)</u>	<u>1.711.412.732</u>

Véase el informe de los contadores públicos independientes y nota a la información suplementaria que se acompañan.

Anexo IV
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Información Suplementaria - Estados de Flujos del Efectivo
 Semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011
 (Expresada en bolívares constantes del 31 de diciembre de 2011)

	Semestres terminados el	
	31 de diciembre de 2011	30 de junio de 2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Resultado neto del semestre	62.366.160	5.675.128
Ajustes para conciliar el resultado neto, con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operaciones:		
Provisión para incobrabilidad	36.852.120	12.715.549
Provisión para otros activos	7.181.511	6.110.340
Provisión para desvalorización de inversiones	-	-
Ingresos por recuperación de activos financieros	-	-
Provisión para bienes realizables	3.273.218	2.457.206
Ajustes al patrimonio por la tenencia de activos y pasivos en moneda extranjera	47.824.249	193.926.456
Depreciaciones y amortizaciones	43.441.633	41.977.401
Variación neta de colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	-	-
Variación neta de inversiones en títulos valores para negociar	(50.632.673)	75.908.036
Variación neta de intereses y comisiones por cobrar	25.321.428	(23.394.644)
Variación neta de otros activos	21.426.822	48.432.236
Variación neta de intereses y comisiones por pagar	(313.033)	(5.758.687)
Variación neta de acumulaciones y otros pasivos	<u>5.473.830</u>	<u>15.350.738</u>
Total ajustes	<u>139.849.105</u>	<u>367.724.631</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>202.215.265</u>	<u>373.399.759</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Variación neta de captaciones del público	1.246.825.621	(1.018.039.607)
Variación neta de obligaciones con el Banco Central de Venezuela	-	-
Variación neta de captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	248	(476)
Variación neta de otros financiamientos obtenidos	(449.889)	(541.470)
Variación neta de otras obligaciones por intermediación financiera	1.209.015	(74.316)
Variación neta de obligaciones subordinadas	-	-
Variación neta de otras obligaciones	-	-
Pago de dividendos	(64.534.958)	-
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-
Adquisición de acciones en tesorería	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1.183.050.037</u>	<u>(1.018.655.869)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Variación neta de cartera de créditos	(196.948.539)	298.233.134
Variación neta de inversiones en títulos valores disponibles para la venta	627.143.987	(685.257.158)
Variación neta de inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	(397.578.969)	(133.517.767)
Variación neta de inversiones de disponibilidad restringida	497.168	566.473
Variación neta de inversiones en otros títulos valores	(241.567.000)	108.038.328
Variación neta de inversiones en empresas filiales afiliadas y sucursales (Incorporación) desincorporación de bienes realizables	642.463	(9.114.133)
(Incorporación) desincorporación de bienes de uso	<u>(57.813.710)</u>	<u>(34.988.063)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(265.624.600)</u>	<u>(456.039.186)</u>
Variación neta de disponibilidades	1.119.640.702	(1.101.295.296)
Disponibilidades al inicio del semestre	<u>1.816.734.445</u>	<u>2.918.029.741</u>
Disponibilidades al final del semestre	<u>2.936.375.147</u>	<u>1.816.734.445</u>

Véase el informe de los contadores públicos independientes y nota a la información suplementaria que se acompañan.

Anexo V
BFC BANCO FONDO COMÚN, C. A. BANCO UNIVERSAL
(filial principalmente poseída por Cartera Central Corporation)
 Nota a la Información Suplementaria Relativa a los Estados Financieros Ajustados por Efectos de la Inflación
 31 de diciembre y 30 de junio de 2011

La Superintendencia mediante el Manual de Contabilidad para Bancos, establece en sus disposiciones generales que los estados financieros de las instituciones que conforman el sistema bancario nacional se presentan en cifras históricas, incluyendo como información suplementaria a los estados financieros semestrales, la presentación de los estados financieros ajustados por efectos de la inflación.

Los estados financieros del Banco han sido ajustados por los efectos de la pérdida del poder adquisitivo del bolívar debido a la inflación ocurrida en Venezuela, mediante la aplicación del método del nivel general de precios, siguiendo los lineamientos de las normas aplicables.

Asimismo, dichos estados financieros se presentan de acuerdo con los principios de contabilidad de aceptación general establecidos por la Superintendencia para el sistema bancario venezolano, los cuales, tal como se menciona en la nota 3 a los estados financieros básicos, difieren de lo establecido en los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF) vigentes al 31 de diciembre de 2007.

El Banco reexpresó sus estados financieros, en términos de bolívares de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con el Índice Nacional de Precios al Consumidor (en adelante INPC) que elabora el BCV conjuntamente con el Instituto Nacional de Estadística (INE). Por otra parte, toda la información financiera del 30 de junio de 2011, ha sido actualizada en términos de bolívares del 31 de diciembre de 2011, para que la comparación sea en una moneda de poder adquisitivo homogéneo, utilizando el método del nivel general de precios.

Los INPC utilizados para reconocer los efectos de la inflación, fueron los siguientes:

31 de diciembre de 2011	265,60
30 de junio de 2011	235,30
31 de diciembre de 2010	<u>208,20</u>

Bajo esta metodología, el costo histórico se ajusta por los cambios en el nivel general de precios, desde la fecha de origen o registro de los activos y pasivos no monetarios, hasta la fecha de cierre del ejercicio. Este sistema convierte las cifras de los estados financieros a moneda constante a una fecha determinada y mantiene el principio de los costos históricos.

Los bienes realizables (recibidos en dación de pagos) son reexpresados utilizando el coeficiente derivado del INPC desde su fecha de incorporación, neto de la provisión acumulada reexpresada.

Los bienes de uso se presentan al costo reexpresado utilizando el coeficiente derivado del INPC desde su fecha de incorporación, neto de la depreciación acumulada reexpresada.

En otros activos se incluyen los gastos diferidos, los cuales se presentan al costo reexpresado utilizando el coeficiente derivado del INPC desde su fecha de incorporación, neto de la amortización acumulada reexpresada.

Las cuentas de capital y reservas están reexpresadas utilizando el coeficiente derivado del INPC, desde su fecha de aporte o generación.

Los ingresos y egresos financieros asociados con rubros monetarios fueron reexpresados con base en el INPC promedio de los semestres terminados el 31 de diciembre y 30 de junio de 2011.

Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias fueron reexpresados en bolívares de poder adquisitivo al final del semestre, en función del consumo, venta, depreciación o amortización de tales partidas.

La ganancia o pérdida por posición monetaria se calcula aplicando durante el semestre, los coeficientes de ajustes derivados del INPC a los activos y pasivos monetarios netos. La ganancia o pérdida por posición monetaria representa los resultados por exposición a la inflación por la tenencia de pasivos o activos monetarios netos durante periodos inflacionarios, y se presenta formando parte de los ingresos o gastos financieros y, por consiguiente, del resultado neto.