


**Junta Directiva**
**Presidente**  
 César Navarrete

**Directores Principales**  
 Guillermo Acedo Vaamonde  
 Ligia Bustamante  
 Alfonso Schiavino  
 Jesús Alfonso Espinoza  
 Oswaldo Lairé  
 César A. Navarrete Calles

**Comisarios Principales**  
 Magalyn Muñoz Gudel  
 Igor Williams

**Comisarios Suplentes**  
 Néilda Rodríguez Yáñez  
 Alcides Cartaya Ravelo

**Capital Suscrito y Pagado Bs. 116.362.504,00**  
**Reservas y Superavit Bs. 188.470.100,87**  
**Patrimonio Bs. 304.832.604,87**
**Audidores Externos**  
 Rodríguez Velázquez & Asociados

**Balance General de Publicación al 31 de enero de 2011**  
 (Expresado en Bs.)

**Activo**

<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>488.103.856</b>
Efectivo	48.944.881
Banco Central de Venezuela	372.999.890
Bancos y otras instituciones financieras del país	7.623
Bancos y corresponsales del exterior	16.384.172
Oficina matriz y sucursales	0
Efectos de cobro inmediato	49.855.598
(Provisión para disponibilidades)	(88.308)
<b>INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES</b>	<b>848.146.578</b>
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	0
Inversiones en títulos valores para negociar	29.586.150
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	483.599.250
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	191.102.549
Inversiones de disponibilidad restringida	121.266.302
Inversiones en otros títulos valores	22.752.674
(Provisión para inversiones en otros títulos valores)	(160.347)
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.086.743.488</b>
Créditos vigentes	1.103.605.946
Créditos reestructurados	10.620.322
Créditos vencidos	39.665.405
Créditos en litigio	7.848.045
(Provisión para cartera de créditos)	(74.996.230)
<b>INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR</b>	<b>38.386.266</b>
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	16.660.240
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	28.018.390
Comisiones por cobrar	170.915
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	0
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(6.463.279)
<b>INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES</b>	<b>11.987.293</b>
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	11.987.293
Inversiones en sucursales	0
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	0
<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>553.706</b>
<b>BIENES DE USO</b>	<b>62.364.930</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>37.553.345</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2.573.839.462</b>

**Pasivo y Patrimonio**

<b>PASIVO</b>	<b>2.014.027.257</b>
<b>CAPTACIONES DEL PÚBLICO</b>	<b>954.460.906</b>
Depósitos en cuentas corrientes	954.460.906
Cuentas corrientes no remuneradas	548.463.582
Cuentas corrientes remuneradas	405.997.324
Otras obligaciones a la vista	228.399.708
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0
Depósitos de ahorro	831.166.643
Depósitos a plazo	0
Títulos valores emitidos por la institución	0
Captaciones del público restringidas	0
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0
<b>OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA</b>	<b>0</b>
<b>CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL</b>	<b>605.582</b>
<b>DE VIVIENDA Y HÁBITAT</b>	<b>166.070.406</b>
<b>OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS</b>	<b>166.070.196</b>
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	0
Obligaciones con instituciones financieras del país a más de un año	0
Obligaciones con instituciones financieras del exterior hasta un año	0
Obligaciones con instituciones financieras del exterior a más de un año	0
Obligaciones por otros financiamientos hasta un año	0
Obligaciones por otros financiamientos a más de un año	210
<b>OTROS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>0</b>
<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>734.219</b>
Gastos por pagar por captaciones del público	450.750
Gastos por pagar por obligaciones con el BCV	0
Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH	0
Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos	283.469
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0
Gastos por pagar por otras obligaciones	0
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0
<b>ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS</b>	<b>84.907.196</b>
<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	<b>0</b>
<b>OTRAS OBLIGACIONES</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2.266.344.660</b>
<b>GESTIÓN OPERATIVA</b>	<b>2.662.198</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>116.362.504</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>116.362.504</b>
Capital pagado	116.362.504
OBLIGACIONES CONVERTIDAS EN ACCIONES	0
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	5.608.213
RESERVAS DE CAPITAL	54.684.052
AJUSTES AL PATRIMONIO	44.991.030
RESULTADOS ACUMULADOS	105.033.174
GANANCIA O PERDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES	0
EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(20.824.647)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	(1.021.722)
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>304.832.604</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.573.839.462</b>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	84.946.014
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	269.993.158
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	0
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	1.164.299.543
(RÉGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT)	15.210.993
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA	5.753.824.199
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	0

**Patrimonio Asignado de los Fideicomisos (detalles)**

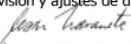
TIPO DE FIDEICOMISOS	PERSONAS NATURALES	PERSONAS JURIDICAS	ADMINISTRACION CENTRAL	ADMINISTRACIONES PUBLICAS, ESTATALES MUNICIPALES Y DEL DISTRITO CAPITAL	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORGANISMOS CON REGIMEN ESPECIAL	TOTAL
Inversión	366.372	6.031.878	41.197.816	319.000	664.587	48.579.653
Garantía	-	-	-	-	-	-
Administración	26.000	31.108.124	67.869.476	-	41.023.348	140.026.948
Características mixtas	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>392.372</b>	<b>37.140.002</b>	<b>109.067.292</b>	<b>319.000</b>	<b>41.687.935</b>	<b>188.606.601</b>

INVERSIONES CEDIDAS	0
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	15.552.183
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	175.300.807
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	231.327.828
MICROCRÉDITOS	36.372.252
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	17.938.167
CRÉDITOS HIPOTECARIOS SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTECCIÓN AL DEUDOR HIPOTECARIO DE VIVIENDA	127.190.257
ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL	16,18%
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	109.404.892

**Estado de Resultados de Publicación**

 Por el periodo desde el 01 de enero hasta el 31 de enero de 2011  
 (Expresado en Bs.)

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>26.598.005</b>	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>15.323.218</b>
Ingresos por disponibilidades	0	Otros ingresos operativos	4.898.958
Ingresos por inversiones en títulos valores	8.316.634	Otros gastos operativos	(1.986.546)
Ingresos por cartera de créditos	18.064.755	<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>	<b>18.235.630</b>
Ingresos por otras cuentas por cobrar	216.616	<b>GASTOS DE TRANSFORMACIÓN</b>	<b>(16.063.174)</b>
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	Gastos de personal	(6.497.603)
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	Gastos generales y administrativos	(7.219.493)
Otros ingresos financieros	0	Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(2.101.287)
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>(11.434.674)</b>	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(244.791)
Gastos por captaciones del público	(10.757.852)	<b>MARGEN OPERATIVO BRUTO</b>	<b>2.172.456</b>
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	Ingresos por bienes realizables	633.141
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	Ingresos por programas especiales	0
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(597.374)	Ingresos operativos varios	333.919
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	(30.917)	Gastos por bienes realizables	(96.573)
Gastos por obligaciones subordinadas	0	Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0
Gastos por otras obligaciones	0	Gastos operativos varios	(280.355)
Gastos por oficina principal y sucursales	0	<b>MARGEN OPERATIVO NETO</b>	<b>2.762.588</b>
Otros gastos financieros	(48.531)	Ingresos extraordinarios	0
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>15.163.331</b>	Gastos extraordinarios	(65.390)
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	159.887	<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2.697.198</b>
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	0	Impuesto sobre la renta	(35.000)
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	0	<b>RESULTADO NETO</b>	<b>2.662.198</b>
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	0		

  
**César Navarrete**  
 Presidente

  
**Eunice Arias**  
 Gerente de Auditoría

  
**Yoany Rosales**  
 Gerente de Contabilidad

Inscrita en el Registro Mercantil Primero de la Circunscripción Judicial del Distrito Capital y Estado Miranda, en fecha 23 de noviembre de 2001, en el Tomo 223-A-Pr, Número 26.