


Junta Directiva
Presidente
 César Navarrete

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

Comisarios Principales
 Magalyn Muñoz Gudel
 Igor Williams

Comisarios Suplentes
 Nélida Rodríguez Yáñez
 Alcides Cartaya Ravelo

Capital Suscrito y Pagado Bs. 116.362.504,00
Reservas y Superavit Bs. 194.447.870,89
Patrimonio Bs. 310.810.374,89

Audidores Externos
 Rodríguez Velázquez & Asociados

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

Activo

DISPONIBILIDADES	487.979.981
Efectivo	55.214.011
Banco Central de Venezuela	380.717.142
Bancos y otras instituciones financieras del país	246.212
Bancos y corresponsales del exterior	12.407.984
Oficina matriz y sucursales	0
Efectos de cobro inmediato	39.482.940
(Provisión para disponibilidades)	(88.308)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	821.324.485
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias	31.500.000
Inversiones en títulos valores para negociar	0
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	521.219.102
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	260.961.424
Inversiones de disponibilidad restringida	7.725.029
Inversiones en otros títulos valores	0
(Provisión para inversiones en otros títulos valores)	(81.070)
CARTERA DE CRÉDITOS	1.036.602.789
Créditos vigentes	1.036.223.234
Créditos reestructurados	17.506.240
Créditos vencidos	43.924.708
Créditos en litigio	8.663.978
(Provisión para cartera de créditos)	(69.715.371)
INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR	35.153.893
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	0
Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores	14.907.566
Rendimientos por cobrar por cartera de créditos	26.252.181
Comisiones por cobrar	63.814
Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar	0
(Provisión para rendimientos por cobrar y otros)	(6.069.668)
INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	11.987.293
Inversiones en empresas filiales y afiliadas	11.987.293
Inversiones en sucursales	0
(Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales)	0
BIENES REALIZABLES	2.421.758
BIENES DE USO	61.473.966
OTROS ACTIVOS	30.652.257
TOTAL DEL ACTIVO	2.487.596.422

Pasivo y Patrimonio

PASIVO	2.007.791.161
CAPTACIONES DEL PUBLICO	1.003.715.495
Depósitos en cuentas corrientes	1.003.715.495
Cuentas corrientes no remuneradas	609.439.537
Cuentas corrientes remuneradas	394.275.958
Otras obligaciones a la vista	155.692.899
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	0
Depósitos de ahorro	848.382.767
Depósitos a plazo	0
Títulos valores emitidos por la institución	0
Captaciones del público restringidas	0
Derechos y participaciones sobre títulos o valores	0
OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA	0
OBLIGACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HÁBITAT	918.095
OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS	67.559.403
Obligaciones con instituciones financieras del país hasta un año	67.559.083
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	320
OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	457.272
INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	277.421
Gastos por pagar por captaciones del público	0
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	179.851
Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera	0
Gastos por pagar por otras obligaciones	0
Gastos por pagar por obligaciones subordinadas	0
ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS	87.095.133
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0
OTRAS OBLIGACIONES	0
TOTAL DEL PASIVO	2.163.821.064
GESTIÓN OPERATIVA	12.964.983
PATRIMONIO	116.362.504
CAPITAL SOCIAL	116.362.504
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	48.534.145
RESULTADOS ACUMULADOS	105.033.174
GANANCIA O PERDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA (ACCIONES EN TESORERÍA)	(18.389.991)
(1.021.722)	
TOTAL DEL PATRIMONIO	310.810.375
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2.487.596.422
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	83.549.229
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	278.067.359
OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA	0
CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (REGIMEN PRESTACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT)	1.178.432.581
OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE LOS FONDOS DE AHORRO PARA LA VIVIENDA	15.226.734
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5.709.304.330
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS	0

Patrimonio Asignado de los Fideicomisos (detalles)

TIPOS DE FIDEICOMISOS	PERSONAS NATURALES	PERSONAS JURÍDICAS	ADMINISTRACION CENTRAL	ADMINISTRACIONES PÚBLICAS, ESTATALES MUNICIPALES Y DEL DISTRITO CAPITAL	ENTES DESCENTRALIZADOS Y OTROS ORGANISMOS CON REGIMEN ESPECIAL	TOTAL
Inversión	360.372	6.170.376	41.222.867	319.000	637.571	48.710.186
Garantía	-	-	-	-	-	-
Administración	25.115	31.716.931	64.119.936	-	49.480.794	145.342.776
Características mixtas	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	385.487	37.887.307	105.342.803	319.000	50.118.365	194.052.962

INVERSIONES CEDIDAS	0
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	8.430.978
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	159.532.088
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	311.407.527
MICROCRÉDITOS	36.275.174
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	16.760.636
CRÉDITOS HIPOTECARIOS SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTECCIÓN AL DEUDOR HIPOTECARIO DE VIVIENDA	128.426.228
ÍNDICE DE SOLVENCIA PATRIMONIAL	18,10%
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	99.802.267

Estado de Resultados de Publicación

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

INGRESOS FINANCIEROS	86.649.147	MARGEN FINANCIERO NETO	55.784.375
Ingresos por disponibilidades	0	Otros ingresos operativos	15.351.569
Ingresos por inversiones en títulos valores	26.318.779	Otros gastos operativos	(6.080.068)
Ingresos por cartera de créditos	59.648.224		
Ingresos por otras cuentas por cobrar	682.144	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	65.055.876
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	(52.607.802)
Ingresos por oficina principal y sucursales	0	Gastos de personal	(20.562.836)
Otros ingresos financieros	0	Gastos generales y administrativos	(25.006.955)
GASTOS FINANCIEROS	(31.440.767)	Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	(6.303.860)
Gastos por captaciones del público	(29.886.590)	Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	(734.151)
Gastos por obligaciones con el Banco Central de Venezuela	0	MARGEN OPERATIVO BRUTO	12.448.074
Gastos por captaciones y obligaciones con el Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	0	Ingresos por bienes realizables	1.131.345
Gastos por otros financiamientos obtenidos	(1.158.944)	Ingresos por programas especiales	0
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	(191.805)	Ingresos operativos varios	1.020.253
Gastos por obligaciones subordinadas	0	Gastos por bienes realizables	(364.651)
Gastos por otras obligaciones	0	Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	0
Gastos por oficina principal y sucursales	0	Gastos operativos varios	(942.897)
Otros gastos financieros	(203.428)	MARGEN OPERATIVO NETO	13.292.124
MARGEN FINANCIERO BRUTO	55.208.380	Ingresos extraordinarios	0
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	668.523	Gastos extraordinarios	(257.141)
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(92.528)	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	13.034.983
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(92.528)	Impuesto sobre la renta	(70.000)
Constitución de provisión y ajustes de disponibilidades	0	RESULTADO NETO	12.964.983


César Navarrete
 Presidente


Eunice Arias
 Gerente de Auditoría


Yoany Rosales
 VP de Administración y Contabilidad

Principales Indicadores Financieros

PATRIMONIO	TRIM. A	SOLVENCIA BANCARIA Y CALIDAD DE ACTIVOS	TRIM. A	GESTIÓN ADMINISTRATIVA 1-/	TRIM. A	RENTABILIDAD 1-/	TRIM. A	LIQUIDEZ	TRIM. A
Patrimonio + Gestión Oper. x 100	18,10%	Pro. para Cartera de Créditos x 100	6,30%	Activo de Personal + Gtos. Oper. / Gtos. Productivo Promedio x 100	9,15%	Resultado Neto / Activo Promedio x 100	2,06%	Disponibilidades / Captaciones del Público x 100	24,30%
Activo + Improductivo / Patrimonio + Gestión Oper.	172,59%	Cartera de Créditos Bruta / Cartera de Créditos Bruta x 100	4,75%	Gtos. de Personal + Gtos. Oper. / Ingresos Financieros x 100	57,59%	Resultado Neto / Patrimonio Promedio x 100	17,30%	Dispo. + Invers. Título de Valores / Captaciones del Público x 100	51,83%